

RAPORT ANUAL 2021



Cuprins

Mesajul Președintelui Consiliului de Administrație

Cifre cheie 2021

Structura Grupului TeraPlast

Evenimente importante în 2021

Climat de piață și perspective

Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă

TeraPlast pe piața de capital

Dezvoltare responsabilă

Buget 2022

Situațiile financiare consolidate și raportul auditorului

- Situația consolidată a rezultatului global
- Situația consolidată a poziției financiare
- Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu
- Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare consolidate


Raportul administratorilor - consolidat

Situațiile financiare individuale ale TeraPlast SA și raportul auditorului

- Situația individuală a rezultatului global
- Situația individuală a poziției financiare
- Situația individuală a modificărilor capitalului propriu
- Situația individuală a fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare individuale


Raportul administratorilor - individual

Declarația de guvernanță corporativă

 +40 741 019 019

 www.teraplast.ro

 investor.relations@teraplast.ro

 Calea TeraPlast, nr 1, sat Sărățel,
comuna Șieu-Măgheruș, jud. Bistrița-Năsăud

Mesajul Președintelui Consiliului de Administrație

Stimați acționari,
Stimați angajați,
Stimați parteneri,

În 2021 am marcat aniversarea a 125 de ani de tradiție și continuitate. Sunt atribute care nu exclud schimbarea, iar evoluția noastră arată armonia dintre ele. Sunt 125 de ani marcați de inovare și premiere pentru piața din România, în care am arătat că putem fi un campion local. Următorii ani, însă, trebuie să ne transforme într-un jucător regional și, de ce nu, chiar global.

Am reușit cu TeraPlast Recycling să devenim unul dintre liderii europeni pe piața de reciclare a PVC-ului rigid. Este o bază solidă pe care să construim dezvoltarea viitoare a Grupului, mai ales în contextul actual în care materiile prime virgine sunt tot mai puțin disponibile și problemele de mediu sunt luate tot mai în serios.

Din păcate, prea puține companii din România aspiră la statutul de firmă internațională. Așa cum am fost prima companie românească care a deschis o fabrică în străinătate în urmă cu 5 ani (TeraSteel Serbia), sunt sigur că vom repeta această figură frumoasă în scurt timp.

Despre 2020 am spus că a fost un an plin de provocări. Din această perspectivă, nici 2021 nu s-a lăsat mai prejos. Avem un început de deceniu cu o cascadă de evenimente atipice care, abordate incorect sau ignorate, pot inocula pesimism caustic. În general, o generație trăiește un război, o pandemie sau o criză economică majoră. Generația noastră a avut ghinionul sau șansa să treacă atât prin crize economice (cea a tranziției din anii '90 și cea din 2008), cât și prin pandemia din 2020 – 2021. Din păcate, vedem acum și un război mai aproape de granițele noastre decât am fi crezut în ultimii 30 de ani. În timp ce noi ne reiterăm promisiunile către acționari, apar primele declarații de recesiune în SUA. Provocările aduc însă oportunități, opțiuni de transformare care dau speranța aceluia viitor mult, mult mai bun. Noi ne păstrăm determinarea și viziunea.

Noi, la TeraPlast, am dovedit că știm să facem business chiar și atunci când la televizor și în spațiul public circulă doar vești rele. Tradiția de 125 de ani demonstrează că avem în ADN dinamism, adaptabilitate și reziliență, calități care ne fac să progresăm indiferent de context. Reușim să gestionăm provocările pe termen scurt și în același timp să consolidăm creșterea pe termen lung.



Anul trecut am finalizat și încasat cu succes banii din vânzarea diviziei Steel, iar această realizare trebuia împărțită și împărțită cu acționarii noștri, în semn de mulțumire pentru încredere. Am distribuit sub formă de dividend 226,6 milioane de lei și am acordat o acțiune gratuită la fiecare patru deținute. Am marcat un succes, dar în același timp construim creșterea solidă în viitor. Am investit peste 160 milioane de lei (33 milioane de euro) în dezvoltare pentru a deveni ce suntem azi: cel mai mare procesator de polimeri din Europa Centrală și de Est.

Dincolo de evenimentele zilei, lunii sau ale anului, marea încercare a acestui deceniu și a celor care vor urma este combaterea schimbărilor climatice. Cu toții avem o misiune în aceste transformări.

*Ne asumăm responsabilitatea unei dezvoltări
sustenabile prin care să continuăm să livrăm soluții
eficiente pentru oameni și mediu*



Fabrica de reciclare a ajuns la 31 de mii de tone capacitate de procesare anuală și instalăm o nouă centrală fotovoltaică pentru a crește producția de energie electrică verde. Un pas major în direcția sustenabilității a fost făcut prin operaționalizarea producției de ambalaje biodegradabile, care, literalmente, poate schimba peisajul dezolant al pungilor de plastic aruncate în natură, care se degradează în 1.000 de ani. Centrala fotovoltaică a fost la momentul instalării cea mai mare de acest tip instalată pe acoperiș în România, iar echipamentele din fabrica de ambalaje biodegradabile sunt cele mai moderne existente pe piață.

Nu suntem o entitate izolată, ci parte a unui sistem numit economia românească. Atunci când noi ne dezvoltăm, se extinde industria autohtonă; ne aducem contribuția la disponibilitatea ofertei interne de produse românești de calitate, egală sau superioară celor importate.



*O măsură a succesului nostru este cea
oglindită de piața de capital.*

În 2020 am fost una dintre puținele companii românești incluse în FTSE Russell. În 2021 am mai făcut un pas și am avansat în indicii Small Cap și All Cap. A fost un progres vizibil prin intrarea în acționariatul nostru a unor mari fonduri de investiții, de renume mondial, care reprezintă o formă de validare a eforturilor noastre. Am ajuns la peste 11.000 de acționari și având cele mai mari fonduri de pensii din România în acționariat, performanța TeraPlast se reflectă în pensiile pe care le vor încasa milioane de români la bătrânețe.

A fost efect al performanțelor, dar și al transparenței și clarității în relația cu acționarii noștri, aspect apreciat de marii investitori. Deschiderea este parte integrantă a culturii noastre și am primit inclusiv apreciere externă pentru ea: nota 10 în evaluarea Vektor pentru al treilea an consecutiv, Best company in IR – retail choice, Premiul Financial Intelligence pentru performanța acțiunii la BVB, Emitentul cu cea mai mare creștere a lichidității în 2021 și Premiul presei financiare pentru cea mai bună comunicare cu jurnaliștii a unui emitent în 2021, ambele în cadrul BVB Awards.

Sunt titluri care ne onorează și în același timp ne obligă să ne perfecționăm în mod constant.

Provocările ultimilor ani ne-au obligat pe toți, ca societate în ansamblul său, să ne revizuim prioritățile. Noi, ca societate pe acțiuni, răspundem activ acestor necesități și lucrăm cu autoritățile, societate civilă, parteneri, angajați pentru a dezvolta un mediu caracterizat de responsabilitate, incluziune și sustenabilitate.

Pentru a ne măsura istoria și tradiția ne uităm în urmă și vedem 125 de ani. Pentru a vedea cei mai buni ani trebuie să ne rotim privirea cu 180 de grade deoarece ei sunt în fața noastră.

”

*Cu drag,
Dorel Goia*

Cifre cheie 2021

Cifra de afaceri

615,1 mil. LEI

2020: 396,2 mil. LEI

Profit net*

42,3 mil. LEI

2020: 29,7 mil. LEI

EBITDA

74,6 mil. LEI

2020: 54,5 mil. LEI

Marja EBITDA

12,1%

2020: 13,7%

Export
14,4%

2020: 687



Angajați

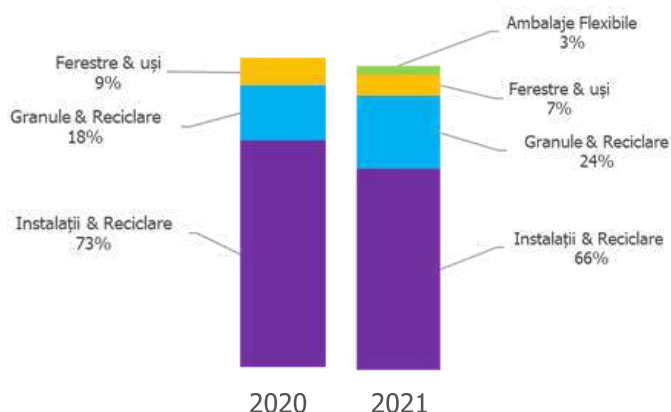
950

2020: 687

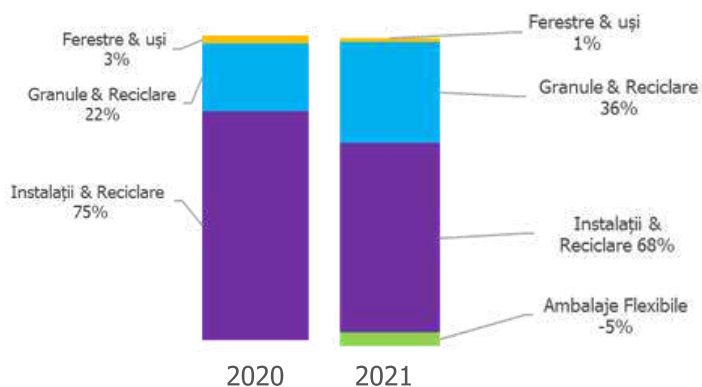
*profitul net reprezintă profitul business-urilor care își continuă activitatea în Grupul TeraPlast; nu include profitul realizat de divizia de produse din oțel și profile de tâmplărie în 2020 și nici profitul realizat în 2021 din finalizarea vânzării celor două linii de business.

Ponderea liniilor de business în rezultatele Grupului 2020 vs 2021

Cifra de afaceri



EBITDA



VOLUME 2020 vs 2021



>21 MIL.

metri liniari
de țevă



18%



~14 MIL.

buc. fittinguri
și produse
rotoformate



27%



>19 MII

tone granule



11%



>13 MII

tone material
reciclat



43%



>1.800 TO

ambalaje flexibile
(PE, biodegradabil,
reciclat)



>180 MII

unități, ferestre,
uși, accesorii



22%

Structura Grupului TeraPlast

În 2021, Grupul TeraPlast a aniversat 125 de ani de tradiție. De-a lungul timpului, s-au păstrat intacte valorile care reprezintă grupul astăzi și care sunt parte din ADN-ul TeraPlast: lucrul bine făcut, spiritul antreprenorial, principiile solide, capacitatea de adaptare și determinarea. Grupul TeraPlast este unul dintre cele mai mari grupuri antreprenoriale românești, cu prezență solidă pe piața materialelor de construcții, a reciclării și a ambalajelor flexibile. După capacitatea de procesare, Grupul TeraPlast este cel mai mare procesator de polimeri din Europa Centrală și de Est.

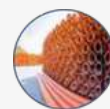
Structura Grupului TeraPlast în 2021 este:



- Liderul pieței românești de canalizări exterioare (PVC) și al pieței de granule din Romania
- Investiții realizate în 2021: 20 mil EUR pentru a ajunge lider de piață pentru aducțiuni de apă și gaz și canalizări interioare
- Capacități de procesare de 96.000 to polimeri – LIDERI ÎN EUROPA CENTRALĂ ȘI DE EST



Granule plastificate și rigide, granule HFFR



Sisteme pentru instalații



- Reciclator de PVC rigid (post-industrial și post-consum)
- Capacitate de producție de 31.000 tone (produs finit)
- Cel mai mare producător de PVC reciclat micronizat din Europa și în top 5 reciclatori de PVC rigid europeni

Participație TRP: 100%



PVC rigid micronizat și regranulat



- Producător de saci și pungi biodegradabile | Producător de filme din polietilenă
- Noua fabrică, utilaje și tehnologie de ultimă generație
- Integrează producția și reciclarea ambalajelor de polietilenă de la Somplast și Brikston Construction Solution
- Intenție de completare a portofoliului prin producția de folie stretch: proiect de ajutor de stat de 10,8 milioane de euro

Participație TRP: 100%



Folii, sacoșe, saci, pungi biodegradabile



Folii, sacoșe, saci, pungi din polietilenă



Participație TRP: 100%

- Producător de ferestre și uși din PVC și aluminiu
- Peste 15 ani experiență în piață
- 70% din cifra de afaceri se exportă în Germania, Austria, Cehia, Slovacia, Ungaria, Slovenia



Ferestre și uși
din PVC și aluminiu



Participație TRP: 100%

- Participație achiziționată în decembrie 2020. Preluată de la sfârșitul lunii Aprilie 2021
- Principala activitate: gestionarea site-ului de producție din Năsăud, unde își desfășoară activitatea TeraPlast Recycling și parte din TeraBio Pack



Evenimente importante în 2021

Vânzarea diviziei de produse din oțel

TeraPlast a semnat în 2020 acordurile de vânzare pentru divizia de produse din oțel (în iulie), formată din TeraSteel România și Serbia și Wetterbest, și pentru linia de business profile de tâmplărie (octombrie).

În primul trimestru din 2021 aceste două tranzacții au fost finalizate, iar TeraPlast a înregistrat un profit de 189,4 milioane de lei.

TeraPlast membru TEPPFA

Începând cu luna februarie 2021, TeraPlast a devenit membru TEPPFA (The European Plastic Pipes and Fittings Association). Prin calitatea de membru, am devenit singura companie românească parte dintr-o comunitate europeană formată din cei mai mari producători de țevi și fittinguri, furnizori de materie primă și asociații naționale din piața europeană a tubulaturii din mase plastice.

Răsplătirea acționarilor prin dividende și acțiuni gratuite

Din profitul înregistrat în urma vânzării diviziei de produse din oțel, TeraPlast a distribuit dividende speciale în valoare totală de 226,6 milioane de lei în luna iulie. În septembrie, acționarii companiei au primit 1 acțiune gratuită pentru fiecare 4 acțiuni deținute.

Primirea acordului pentru preluarea Somplast

În aprilie 2021, TeraPlast a primit avizul favorabil al Consiliului Concurenței privind achiziția participației de 70,8% din Somplast SA. Astfel, odată cu preluarea controlului, a început integrarea business-ului Somplast în Grupul TeraPlast.

Achiziție linie de folii din polietilenă

Grupul TeraPlast a încheiat în toamnă un acord cu Brikston Construction Solutions pentru preluarea producției de folii din polietilenă ale producătorului din Sighișoara. Liniile au fost relocate în Năsăud, unde Grupul, prin TeraPack, desfășoară producția de folii din polietilenă.

TeraPlast este semnatar al UN Global Compact

TeraPlast SA a devenit parte a UN Global Compact - cea mai importantă inițiativă în domeniul guvernantei corporative responsabile din lume. Prin această aderare voluntară, ne-am luat angajamentul să promovăm cele zece principii ale UNGC din domeniile drepturilor omului, standardelor muncii, mediului, anti-corupției și să contribuim la atingerea celor 17 obiective de dezvoltare durabilă incluse de către Organizația Națiunilor Unite în Agenda Dezvoltării Sustenabile 2030. Așadar, din 2021 suntem parte a unui proiect global la care au aderat peste 13.000 de companii și organizații din 160 de țări din lume.

Un nou director de dezvoltare

Echipa managerială a Grupului a fost extinsă prin numirea ca director de dezvoltare a domnului Laszlo Vajda. Noul Director coordonează strategiile de dezvoltare pentru toate companiile din cadrul Grupului. Ultima poziție ocupată de dl. Vajda a fost cea de Country Manager pentru România și Ungaria pentru Grupul Pipelife.

Completarea responsabilităților executive cu o poziție dedicată dezvoltării vine ca urmare a obiectivelor de creștere a portofoliului de business-uri și produse pentru capitalizarea noilor oportunități din piață.

Orientare către digitalizare

Am implementat o serie largă de soluții de automatizare, securitate cibernetică și inteligență artificială. Avem activități repetitive preluate de boți și astfel degrevăm oameni pentru a fi mult mai creativi.

În anul 2021 am finalizat implementarea la TeraPlast a celei mai noi versiuni SAP, S4HANA, parte dintr-un proiect complex de tranziție la cea mai nouă versiune de ERP a tuturor societăților din grup.

În 2019 am implementat factura electronică, am ajuns în 2021 să emitem toate facturile semnate electronic, fără intervenție umană în proces. În 2021 am implementat semnarea și arhivarea electronică a contractelor.

Parte din primul proiect ESG de pe piața de capital locală

Bursa de Valori București a încheiat un parteneriat cu Sustainalytics în vederea realizării de evaluare cu scopul obținerii de scoruri ESG pentru emitenții de pe piața de capital românească. Informațiile despre TeraPlast în urma evaluării din cadrul acestui proiect sunt disponibile pentru consultare pe [portalul BVB Research Hub, în secțiunea dedicată](#).

Un nou proiect de investiții în dezvoltarea producției de folii

Grupul TeraPlast a anunțat în noiembrie depunerea proiectului pentru cofinanțare prin ajutor de stat pentru o nouă investiție, în valoare totală de 10,8 milioane de euro, care vizează producția de folii stretch.

Investiția se va materializa într-o fabrică cu două linii de producție de folie din polietilenă pentru uz industrial, folosită în principal la ambalarea mărfurilor paletizate. Echipamentele avute în vedere în cadrul acestui proiect au un grad înalt de robotizare și automatizare, maximul existent în industrie în prezent.

La momentul redactării acestui raport, Grupul încă așteaptă răspunsul statului privind proiectul de investiții depus.

Creșterea vizibilității acțiunii TRP la nivel regional

Acțiunea TeraPlast (TRP) a fost inclusă de către Bursa de Valori de la Viena în indicele CECE MID CAP, parte din familia de indici regionali CECExt (CECE Extended Index), începând cu luna septembrie 2021. CECE MID CAP este un indice ponderat în funcție de capitalizare și este alcătuit din cele mai lichide acțiuni ale companiilor relevante tranzacționate pe piețele din regiunea Europei de Est, de Sud și Centrală, care îndeplinesc criteriile indicilor mid-cap ai Bursei de Valori din Viena.

Ulterior, acțiunea TRP a fost avansată în cadrul FTSE Russell, din indicele MicroCap în indicele Small Cap (respectiv All Cap).

Climat de piață și perspective

2021 a adus multiple schimbări și provocări atât în mediul macroeconomic, cât și pe segmentele de piață pe care Grupul TeraPlast activează.

Datorită expertizei, a solidității business-urilor și a capacității de adaptare, Grupul a reușit să anticipeze și să reacționeze optim climatului atipic din 2021.

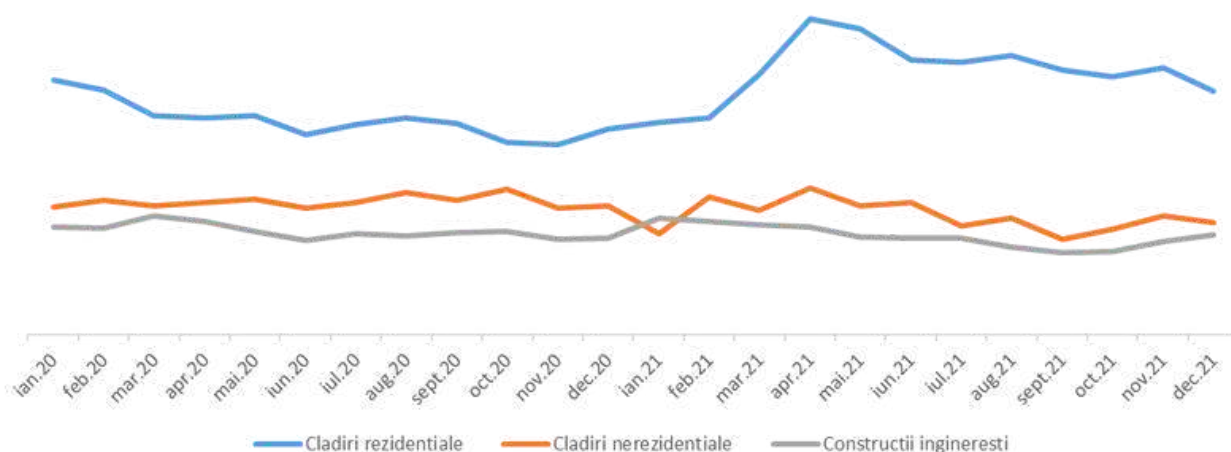
Piața construcțiilor

Piața construcțiilor și-a păstrat evoluția în 2021, numărul proiectelor finalizate fiind mai mare decât în 2020 (+61% în 2021*), chiar dacă spre finalul anului 2021 a cunoscut o ușoară încetinire (-0,9%**).

Lucrările ingineresti au scăzut în a doua jumătate a anului 2021 (-5,5%**), din cauza procesului prelungit și etapizat al reindexării prețurilor materialelor de construcții.

*conform raportului privind piața construcțiilor emis de IBC Focus

**conform raportului INS disponibil



Creșteri de costuri

Fluctuația prețurilor materiilor prime a impus întărirea strategiei de achiziții și adaptarea politicii comerciale la noile condiții.

Creșterile din sectorul energetic au determinat și ele creșteri în costurile de producție la majoritatea producătorilor.

Lipsa de disponibilitate a diverselor materiale a determinat unele întârzieri în livrarea de echipamente.

Principalele avantaje strategice și competitive ale Grupului TeraPlast pentru minimizarea impactului:

- Parteneriate pe termen lung cu furnizorii
- Politică agresivă de stocuri și transferul, într-o anumită măsură, a presiunii prețurilor materiilor prime în piață
- Utilizarea de materie primă reciclată
- Poziție de negociere privilegiată datorită dimensiunii Grupului

Premisele de creștere

Programul de investiții implementat în perioada 2020-2021 s-a ridicat la 200 milioane de lei și a vizat în principal:

- extinderea capacității de producție pentru țevi din PVC
- construirea și echiparea noii fabrici de ambalaje biodegradabile
- extinderea capacității de procesare a fabricii de reciclare
- lansarea de noi produse: TeraDuct - microtuburi pentru infrastructura de telecomunicații - și NeoTer - sisteme de încălzire prin pardoseală

Companie	Investiții 2021 mii lei	Detalii
TeraPlast	65.198	- 2 linii de producție țevi PVC - 3 mașini de injecție fittinguri - depozit fittinguri - echipament rotoformare - fabrica PE (în curs) - echipamente TeraDuct și NeoTer (în curs)
TeraBio Pack	49.275	Fabrica cu secțiile extrudare și confecționare - imprimare au fost puse în funcțiune în Dec 2021 (urmează secția de producție granule)
TeraPlast Recycling	6.350	Creșterea capacității
TeraGlass	225	
Somplast	2.476	Amenajarea spațiului închiriat de Recycling
TOTAL	123.524	

Programele de finanțare publică (POIM, PNDL, PNRR) și reglementările naționale și europene în domeniul reciclării și al ambalajelor oferă premise favorabile dezvoltării continue a afacerilor Grupului nostru.

**Aproximativ 1
miliard de euro de
cheltuit până în
31.12.2023 pentru
POIM**

**1,8 miliarde de
euro în PNRR
pentru proiecte de
apă-canal
(neînceput)**

**2.151 de proiecte depuse pe programul Anghel
Saligny pe componenta de apă și canalizare, în
valoare totală de cca. 8 miliarde de euro (40,57
miliarde lei)**

Ne menținem obiectivele de creștere accelerată, de 2 cifre, și obiectivul ambițios de a atinge EBITDA de 130 milioane lei, care reprezintă nivelul EBITDA anterior vânzării diviziei de produse din oțel.

În trimestrul 2 al anului 2022 se finalizează fabrica de sisteme din polietilenă începută în 2021. Tot în 2022, în condițiile aprobării proiectului de ajutor de stat, începem construcția fabricii de folii stretch.

Ne propunem o creștere de 30% a capacității de producție la granule PVC plastificate.

Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă

TeraPlast este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din cinci membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatelor administratorilor este de un an, iar aceștia pot fi re-numiți. În prezent, 2 din 5 administratori sunt independenți.

Structura Consiliului de Administrație



Dorel Goia

Președintele Consiliului de Administrație

Membru în Comitetul de Nominalizare și Remunerare



Lucian Claudiu Anghel

Administrator Neexecutiv Independent

Președintele Comitetului de Nominalizare și Remunerare și membru în Comitetul de Audit



Magda Eugenia Palfi

Administrator Neexecutiv

Membru în Comitetul de Audit și în Comitetul de Nominalizare și Remunerare



Vlad Nicolae Neacșu

Administrator Neexecutiv Independent

Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare și Președintele Comitetului de Audit



Alexandru Stânean

Administrator Executiv

Director General al TeraPlast

Conducerea executivă a companiei este formată din dl Stânean (stânga) și



Ioana Maria Birta

Director Financiar al TeraPlast



Informațiile detaliate despre Consiliul de Administrație, conducerea executivă și Comitetele consultative sunt disponibile în pagina dedicată de pe website-ul companiei.

TeraPlast pe piața de capital

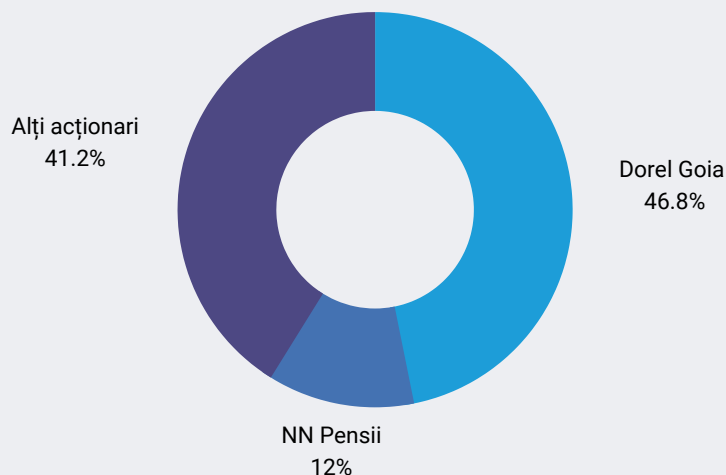
În 2021, acțiunea TeraPlast (TRP) s-a aflat constant în top tranzacționare după volum și valoare și a oferit acționarilor cel mai mare randament din indicele de referință BET al Bursei de valori București (+181%).



Pe parcursul anului 2021, acțiunea TeraPlast (TRP) a fost obiectul a 106.871 de tranzacții în total. Cantitativ, anul trecut au fost tranzacționate 791.180.908 acțiuni, valoarea acestora ridicându-se în total la 722.943.829 lei.

La prețul mediu ajustat, acțiunea TeraPlast a înregistrat valoarea maximă în 12 octombrie 2021, respectiv 1,3120 lei. Nivelul minim la prețul mediu ajustat în 2021 a fost de 0,3470 lei, înregistrat în 5 ianuarie 2021.

Structura acționariatului la 31.12.2021



La 30 decembrie 2021, capitalizarea TeraPlast a fost de 2.144.136.352 lei, echivalentul a 433.281.403 euro. Numărul de acțiuni la aceeași dată era de 2.179.000.358



Informații suplimentare despre evoluția acțiunii TRP, evenimente corporative și documente de governanță sunt disponibile pe site-ul companiei (<https://investitori.teraplast.ro/>) și pe BVB, simbol TRP.

Dezvoltare responsabilă

Conform reglementărilor legale privind dezvăluirea informațiilor nefinanciare, Grupul pregătește și publică un raport distinct de sustenabilitate, care include informațiile cerute de declarația nefinanciară și care descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea.

Raportul de sustenabilitate TeraPlast pentru anul 2021 va fi publicat până la data de 30.06.2022 pe site-ul teraplast.ro, iar disponibilitatea acestuia va fi comunicată prin canalele de comunicare oficiale ale companiei, inclusiv pe site-ul BVB (simbol TRP).

În cadrul raportului de sustenabilitate sunt tratate pe larg aspectele materiale rezultate în urma aplicării metodologiei de consultare a părților interesate. Raportul conține evoluția inițiativelor Grupului din sferele: protecția mediului, angajați și comunități, guvernanta corporativă.

Aspectele materiale din raportul publicat în 2021 pentru anul 2020 și care vor fi reanalizate, completate și raportate în cadrul raportului de sustenabilitate sunt:

1. Aprovizionare cu materii prime din surse responsabile și utilizarea de materii prime reciclate
2. Management-ul resurselor și protecția climei
3. Guvernanta corporativă
4. Politica de recrutare și retenție
5. Impactul investițiilor în economia locală și națională
6. Management-ul riscului și conformarea
7. Impactul asupra mediului
8. Training profesional și promovare la locul de muncă
9. Oportunități egale, drepturi și libertăți
10. Etică și bune practici în afaceri
11. Sustenabilitatea produselor din portofoliu
12. Dezvoltarea de produse și rețete
13. Management-ul deșeurilor
14. Sănătatea și siguranța la locul de muncă



Buget 2022

Din 2022, pilonii de creștere ai Grupului TeraPlast se diversifică în principal datorită:

- Business-ului de ambalaje flexibile: fabrica de ambalaje biodegradabile, eficientizarea și integrarea foliilor din polietilenă de la Somplast și Brikston;
- Continuarea dezvoltării portofoliului de clienți terți ai TeraPlast Recycling și potențialul de îmbunătățire a performanțelor TeraGlass;
- Produse noi în portofoliu: canalizări interioare, protecție fibră optică, folie stretch;
- PNRR implică un buget de aproape 4 miliarde de euro destinat proiectelor de investiții care influențează direct cererea pentru produsele TeraPlast și aduce oportunități de dezvoltare a business-urilor Grupului;
- Exportul va continua să fie un vector de creștere. Ne propunem o creștere cu 40% a vânzărilor în afara României;
- Ne concentrăm pe dezvoltarea de produse noi, inovatoare, cu valoare adăugată mare.

<i>mii lei</i>	Total Grup	Instalatii & Reciclare	Granule & Reciclare	Ferestre & usi	Ambalaje flexibile
Cifra de afaceri	788.967	493.302	186.751	46.967	61.947
% vs 2021	28%	21%	27%	8%	268%
EBITDA	112.204	73.168	33.268	2.102	3.665
% vs 2021	50%	45%	24%	110%	n/a
Marja EBITDA	14,2%	14,8%	17,8%	4,5%	5,9%
Profit net	69.389	44.814	24.113	742	-280
% vs 2021	64%	57%	23%	n/a	n/a

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Teraplast S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

- Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Teraplast S.A. și ale subsidiarelor sale („Grupul”), cu sediul social Sat Sărățel, Comuna Șieu-Măgheruș, DN 15A, km 45+500, Județ Bistrița-Năsăud, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 3094980, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 591.530.924 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 231.540.112 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate 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 Grup, 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 consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare 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>Profitul net rezultat din vânzarea imobilizărilor deținute în vederea vânzării la 31 decembrie 2020</p>	
<p>La 31 decembrie 2020 a fost prezentată o porțiune semnificativă a imobilizărilor financiare ("Divizia Steel", alcătuită din: Terasteel SA, Terasteel Serbia Doo și Wetterbest SA precum și TeraPlast Hungaria, distribuitor al diviziei de profile de tâmplărie) precum și o parte a activelor și a pasivelor (cele ce țin de divizia de profile de tâmplărie) ca fiind deținute în vederea vânzării. Divizia Steel a fost vândută către Grupul Kingspan, tranzacția fiind finalizată în luna februarie 2021. Linia de profile de tâmplărie a fost vândută către Dynamic Selling Group, tranzacția fiind finalizată în luna martie 2021.</p> <p>Ca urmare a finalizării tranzacției de vânzare în anul 2021 a celor două divizii, Grupul a realizat un profit net în valoare RON 189.249.012.</p> <p>Având în vedere semnificația acestei tranzacții, am identificat aceste element al situațiilor financiare consolidate ca fiind un aspect cheie al auditului.</p> <p>Rezultatul acestei vânzări este prezentat în Nota 29 în Situațiile Financiare Consolidate.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit noi am efectuat mai multe proceduri de audit, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am verificat realizarea vânzărilor prin verificarea contractelor și încasărilor aferente; - Am verificat prezentarea în situațiile financiare consolidate a acestor vânzări.
<p>Achiziția subsidiarei Somplast SA</p>	
<p>La data de 31 decembrie 2020 TeraPlast SA a achiziționat pachetul majoritar de acțiuni al Somplast SA.</p> <p>Așa cum este prezentat în Nota 1 și Nota 3 la situațiile financiare consolidate, începând cu 1 Aprilie 2021 Grupul TeraPlast ("Grupul") controlează și consolidează compania Somplast SA, o data cu primirea avizului favorabil al Consiliului Concurenței.</p> <p>Costul investiției în această filială la 31 decembrie 2020 este de 4.897.400 RON, Grupul achiziționând 70.8% din acțiunile Somplast SA.</p> <p>Grupul a contractat un specialist extern pentru a realiza un raport de alocare al prețului de achiziție al Somplast SA.</p> <p>Determinarea și alocarea valorii juste a activelor identificabile ale Somplast S.A. sunt semnificative pentru auditul nostru, deoarece procesul de evaluare este complex.</p> <p>Având în vedere semnificația acestei tranzacții am identificat aceste element al situațiilor financiare consolidate ca fiind un aspect cheie al auditului.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit noi am efectuat mai multe proceduri de audit, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am verificat realizarea achiziției pachetului majoritar de acțiuni al Somplast SA prin verificarea contractului aferent și verificarea plăților; - Am obținut documentele prin care Consiliul Concurenței a avizat achiziția pachetului majoritar de acțiuni al Somplast SA; - Am efectuat proceduri de audit asupra soldurilor de deschidere a Somplast SA; - Am obținut raportul de alocare al prețului de achiziție întocmit de către un evaluator extern autorizat; - Am implicat specialiști interni pentru a verifica raportul de alocare a prețului de achiziție în legătură cu achiziția Somplast SA; - Am evaluat măsura în care informațiile prezentate de Grup în situațiile financiare consolidate cu privire la raportul de alocare a prețului de achiziție a Somplast SA sunt adecvate.

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

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

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate 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 consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, 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 consolidat 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 Reglementarilor 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 Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor 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 Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare consolidate

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate 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 consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului 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 Grupul 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 Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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 consolidate.
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 consolidate, 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 Grupului.
 - 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 îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului 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 consolidate 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 Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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 guvernanta 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 guvernanta, 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 consolidate 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 2 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 până la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, 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 Grupul auditat.
- 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 consolidate incluse în raportul financiar anual al TERAPLAST S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 254900CX9UNGB7VM0R35.

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele 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.

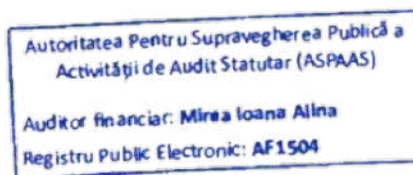
O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative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

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale 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 consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale consolidate” de mai sus.

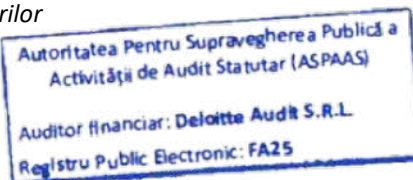
Alina Mirea, Partener de audit



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
30 martie 2022

TERAPLAST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

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

TERAPLAST S.A.

Situații financiare consolidate

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2021

CUPRINS:

PAGINA:

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

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

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

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

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

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

Aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2022.03.30 18:25:35 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BIRTA MARIA-
IOANA Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
Data: 2022.03.30
18:20:07 +03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

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

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

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

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

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

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

Aprobat:

24 martie 2022

Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2022.03.30 18:26:12 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BIRTA MARIA IOANA
Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
Data: 2022.03.30
18:20:45 +03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

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


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


Aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administratie

Alexandru Stanean

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

 Alexandru Stanean
2022.03.30 18:26:35
+03'00'

BIRTA MARIA-IOANA
 Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
Data: 2022.03.30
18:21:04 +03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

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

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

Aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean
 2022.03.30 18:26:53 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

BIRTA MARIA-IOANA
 Semnat digital de BIRTA MARIA-IOANA
 Data: 2022.03.30
 18:21:20 +03'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

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

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

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

Alexandru Stanean

 Alexandru Stanean
 2022.03.30 19:08:52 +03'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

BIRTA
MARIA-
IOANA
 Semnat digital de
 BIRTA MARIA-IOANA
 Data: 2022.03.30
 18:21:39 +03'00'

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

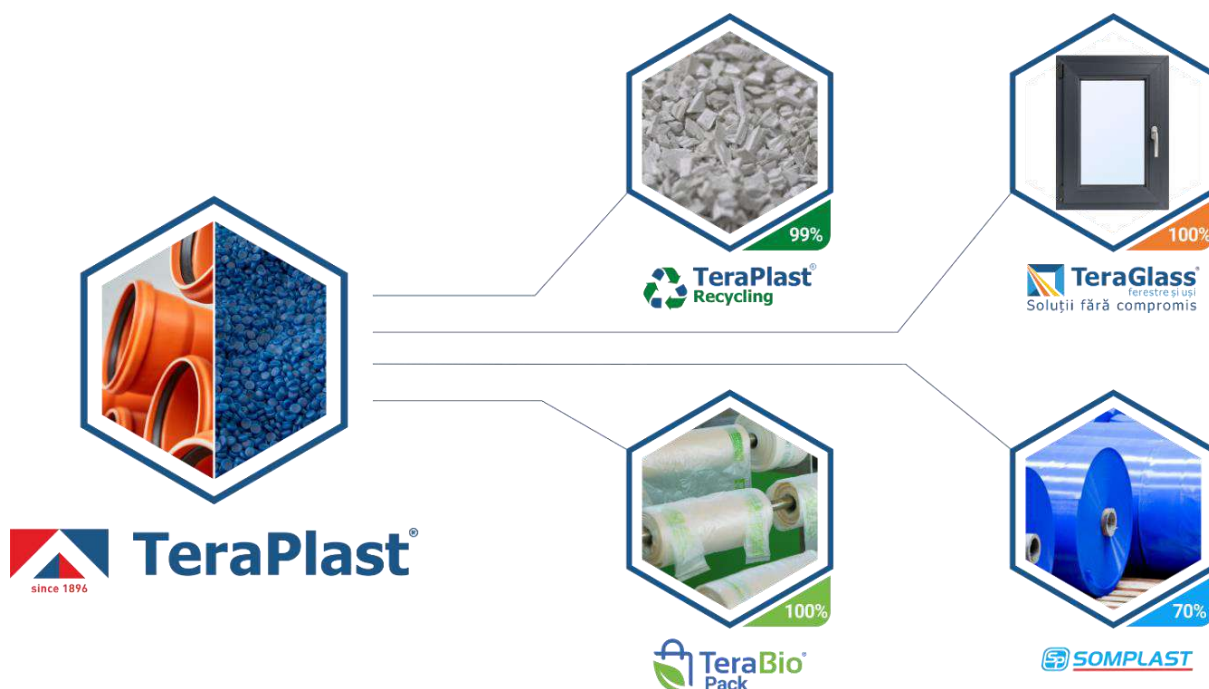
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

Structura Grupului TeraPlast



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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

A. Principalele politici contabile

2.1. Declarația de conformitate

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

2.2. Bazele întocmirii

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

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

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 ca Grupul își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

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

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

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

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

Bazele consolidării

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Combinări de întreprinderi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fondul comercial

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

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

Imobilizări necorporale achiziționate într-o combinație de întreprinderi

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoașterea imobilizărilor necorporale

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

Active pe termen lung detinute pentru vanzare si activitati intrerupte

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

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

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

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

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

Numerar și echivalente de numerar

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

Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

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

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

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

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

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

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

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

Active și datorii aferente contractului

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Contracte de leasing**Grupul ca locatar**

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul nu acționează ca locator.

Tranzacții în valută

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

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

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

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

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

Costuri cu împrumuturile pe termen lung

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

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

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

Subvenții guvernamentale nerambursabile

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Beneficiile angajaților pe termen scurt

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

Impozitare

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

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Investiții imobiliare

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

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

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

Active necorporale

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

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

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

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

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

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

Stocurile

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

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

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

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

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

Capitalul social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

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

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

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

Provizioane

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

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

Raportarea pe segmente

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

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

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

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

Instrumente financiare

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea și evaluarea inițială (continuare)

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

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

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

Evaluarea ulterioară

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

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

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

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

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Riscului de credit

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Definiția nerambursării

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Politica de anulare

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

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

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

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

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

Derecunoașterea activelor și datoriilor

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

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

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

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

Evaluarea la valoarea justă

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utilizarea estimărilor

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Raționamente

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

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

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

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

Estimări și ipoteze

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

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

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

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

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**Achizitia Somplast**

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

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

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului:

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

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

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

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



INSTALAȚII

Parc Industrial TeraPlast,
Sărățel, BN, România

Sisteme complete pentru:

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

Lider pe piața de canalizări
exterioare din PVC



Rezidențial / Nerezidențial /
Infrastructură



GRANULE PVC

Parc Industrial TeraPlast,
Sărățel, BN, România

- Granule rigide
- Granule plastificate
- Granule HFFR

Liderul pieței din România,
cotă de piață de 34%



Producție



FERESTRE & UȘI

Bistrița, BN, România

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

Export de peste 60% anual



Rezidențial / Nerezidențial



RECICLARE PVC RIGID

Parc Industrial TeraPlast,
Sărățel, BN, România

- Regranulat PVC
- Micronizat PVC

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



Producție

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Canalele de distribuție ale produselor Grupului TeraPlast sunt:

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

LINII DE AFACERI

Instalații

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

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

Societatea are un istoric îndelungat de inițiativă în piață:

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

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

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

Granule

Linia de business Granule PVC face parte din portofoliul TeraPlast SA și cuprinde granule 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%.

Reciclare

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

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

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

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

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

Ambalaje flexibile

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Venituri si cheltuieli financiare

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

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

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

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

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

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

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

7. CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI DIN CEDAREA MIJLOACELOR FIXE

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

În 2020, Societatea a vândut depozitul din Brașov.

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

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

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

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

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

Remunerația Consiliului de Administrație

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

10. ALTE CHELTUIELI

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

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

11. IMPOZIT PE VENIT

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

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

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

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

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

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

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

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

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

14. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR ÎNCHIRIATE

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

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

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

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

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

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

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

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

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

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

Investiția in profile vanduta in martie 2021:

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

Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii

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

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

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

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

16. STOCURI

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

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

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

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

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

Modificările ajustărilor de depreciere pentru creanțe incerte

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Sold la începutul perioadei	<u>(18.206.973)</u>	<u>(26.038.861)</u>
Creanțe scoase din evidență în timpul perioadei	3.166.606	936.608
Ajustare de depreciere înregistrată în situația rezultatului global în legătură cu creanțele comerciale	(488.686)	(2.301.664)
Ajustare de depreciere pentru activele detinute în scop de vânzare și activități întrerupte		<u>9.196.944</u>
Creante aferente clienți transferați	<u>(1.021.790)</u>	
Sold la sfârșitul perioadei	<u>(16.550.843)</u>	<u>(18.206.973)</u>

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienți este mare, iar clienții nu au legătură unii cu alții.

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

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

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

Creanțele Grupului sunt integral gajate în favoarea băncilor finanțatoare.

18. INVESTIȚII IMOBILIARE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Structura acționariatului

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ALTE DATORII CURENTE

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

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

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

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

Teraglass Bistrita S.R.L.

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

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

22. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI (continuare)

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

TeraBio Pack S.R.L.

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

Somplast S.A.

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

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

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

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

23. OBLIGATII DE LEASING

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

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

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

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile, 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 Grupului 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, Grupul își poate

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

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

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

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

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

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

(d) Riscul de piață

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

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

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

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

	TOTAL	
Profit sau (pierdere)	(3.490.772)	3.490.772

Riscul de tranzacție

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

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

Risc de conversie

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

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

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

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

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(h) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

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

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

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

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

25. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitățile afiliate si legate Societății sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2021

Filiale

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

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

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

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

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

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

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

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

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

27. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

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

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

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

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

TeraPlast S.A.

Facilitati de credit neutilizate

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

Garantii pentru imprumuturi bancare

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

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

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

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

Cresterea capacitatii de productie de tevi PVC si de fittinguri

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

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

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

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

Fabrica de instalatii din polietilena

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

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

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Teraglass Bistrita S.R.L.

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

Ajutor de stat pentru cresterea capacitatii de productie

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

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

TeraBio Pack

Facilitati de credit neutilizate

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

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

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

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

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

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

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

Somplast

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

Datorii fiscale potențiale

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

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

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

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

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

Prețul de transfer

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

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

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

Vanzarea diviziei Profile Tamplarie

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

30. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS

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

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

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

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

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

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

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost evenimente semnificative.

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

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

Declarația conducerii

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

Aprobat:

24 martie 2022

Consiliul de Administrație

Alexandru

Stanean

ALEXANDRU STANEAN

DIRECTOR GENERAL

Alexandru Stanean

2022.03.30 18:28:16 +03'00'

**BIRTA
MARIA-
IOANA**

Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
Data: 2022.03.30
18:22:02 +03'00'

IOANA BIRTA

DIRECTOR FINANCIAR

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului TeraPlast, pregatit in acord cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS")

Sediul social: Comuna Sieu-Magherus, sat Saratel, Calea Teraplast, nr 1, Bistrita-Nasaud

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J06/735/1992

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

Capitalul social subscris și varsat: 217.900.035,80 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 2.179.000.358 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii TeraPlast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2021, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2021.

Situatiile financiare ale anului 2021, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	591.531 mii lei
Cifra de afaceri	615.111 mii lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	231.540 mii lei

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in acord cu:

- (i) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in iunie 2008 („legea 82)
- (ii) Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale companiei-mama, ale subsidiarelor si a entitatilor controlate in comun. Controlul este obtinut cand compania are puterea de a controla politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii in urma activitatii acesteia.

Unde a fost necesar, au fost facute ajustari la situatiile financiare ale subsidiarelor pentru a aduce politicile contabile in linie cu cele ale Grupului.

Toate tranzactiile intra-grup, venituri si cheltuieli sunt eliminate in consolidare. Interesele care nu controleaza in activele (excluzand fondul comercial) ale subsidiarelor consolidate sunt indentificate separat de capitalurile proprii ale Grupului. Interesele care nu controleaza reprezinta valoarea acestor interese la combinarea initiala a companiilor si a partii detinute de interesele care nu controleaza in modificarile capitalurilor proprii incepand cu data combinarii.

Situatiile financiare consolidate au fost auditate de auditorul independent Deloitte, care a emis o opinie fara rezerve.

Cuprins

1.Despre Grupul TeraPlast.....	3
STRUCTURA GRUPULUI	3
CAPACITATEA DE PRODUCȚIE A GRUPULUI	5
CLIENTI ȘI PIETE	7
PRODUSE ȘI LINII DE BUSINESS	7
Instalații	7
Granule	8
Ferestre și Uși	8
Reciclare PVC rigid.....	8
Ambalaje flexibile	8
ANGAJAȚII GRUPULUI	9
SOLUȚII EFICIENTE PENTRU OAMENI ȘI MEDIU	10
2. Rezultatele Grupului.....	11
2.1. EVOLUȚIA CIFRELOR CHEIE	11
3. Managementul riscului	13
4. Bugetul pentru 2022	14
5. Declarația non-financiară.....	14
6. Management-ul Grupului.....	15
PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR	15
7. Guvernanță Corporativă.....	17
STRUCTURI DE GUVERNARE	17



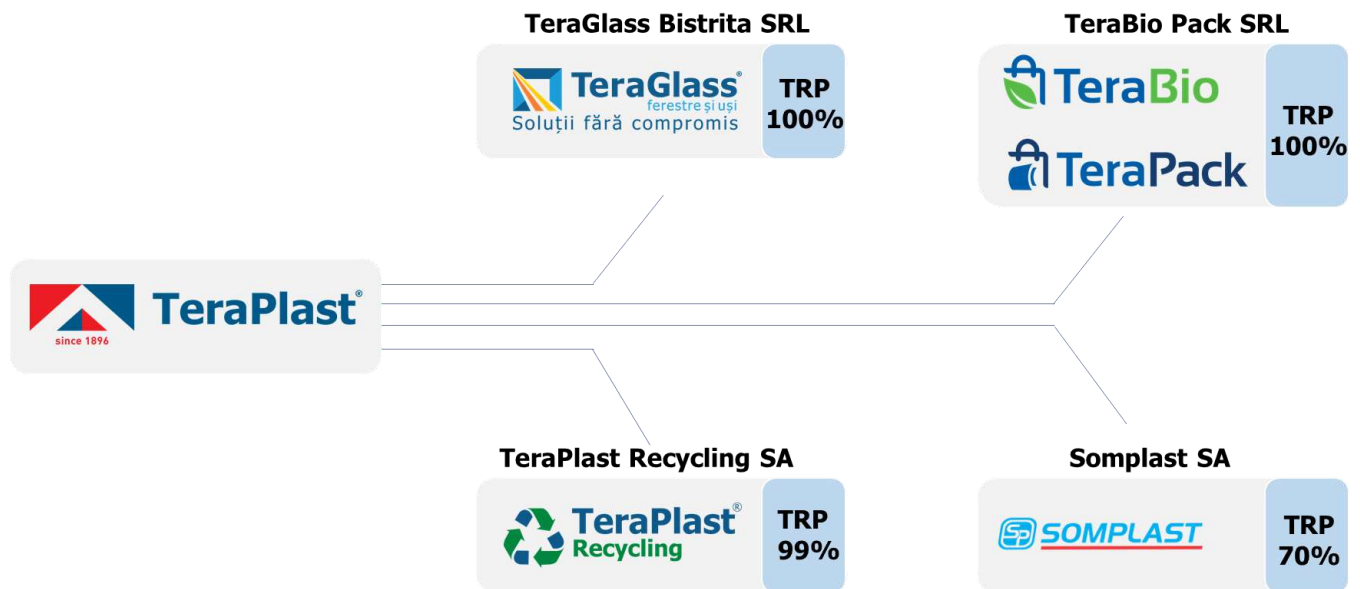
1.Despre Grupul TeraPlast

Structura Grupului

În 2021, Grupul TeraPlast a aniversat 125 de ani de tradiție. De-a lungul timpului, s-au păstrat intacte valorile care reprezintă grupul astăzi și care sunt parte din ADN-ul TeraPlast: lucrul bine făcut, spiritul antreprenorial, principiile solide, capacitatea de adaptare și determinarea.

Grupul TeraPlast este unul dintre cele mai mari grupuri antreprenoriale românești, cu prezență solidă pe piața materialelor de construcții, a reciclării și a ambalajelor flexibile.

Structura Grupului TeraPlast în 2021 este:



Structura de mai sus a Grupului TeraPlast este reprezentată de business-urile care își continuă activitatea în Grup în urma finalizării tranzacțiilor de vânzare a diviziei de produse din oțel¹ și a liniei de business Profile de tâmplărie², precum și a preluării controlului asupra Somplast SA³ și a finalizării investiției în noua fabrică de ambalaje biodegradabile⁴.

¹ Anunțul companiei din 26.02.2021: <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Finalizare-tranzactie-divizia-Steel/A16E2>

² Anunțul companiei din 10.02.2021: <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Aviz-favorabil-pentru-vanzarea-linii-de-business-profile-de-tamplarie/BDE5F>

³ Anunțul companiei din 14.04.2021: <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Avizul-favorabil-al-Consiliului-Concurentei-pentru-achizitia-Somplast/1293D>

⁴ Investiție de 12 milioane de euro, co-finanțată prin schema de ajutor de stat (<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Primirea-acordului-de-finantare-pentru-TeraPlast-Folii-Biodegradabile-SRL/1204F>)

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

TeraPlast SA

Este compania mamă a Grupului TeraPlast, cu dețineri majoritare în restul companiilor Grupului. Liniile de business ale companiei sunt Instalații și Granule PVC. Segmentul de Instalații cuprinde sisteme pentru transport și distribuție apă și gaz, canalizări interioare și exterioare, management-ul apelor pluviale și protecție cabluri. Granulele PVC sunt adaptabile cerințelor clienților.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare și al celei de granule PVC. Prin intermediul segmentului de Granule, TeraPlast este principalul furnizor pentru producția de cabluri din România. În 2021, compania a investit 20 milioane de euro în extinderea capacităților de producție și lansarea de noi produse, cu scopul de a-și consolida sau atinge poziția de lider de piață pe segmentele pe care activează.

Din iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București (simbol TRP). Acțiunile TRP sunt incluse în indicele de referință al Bursei de Valori București – BET – și în indicii Small Cap și All Cap ai FTSE Russell (avansare din Micro Cap și Total Cap la revizuirea din septembrie 2021).

TeraPlast Recycling

Este cel mai mare producător de PVC rigid micronizat din Europa și în top 5 reciclatori europeni de PVC rigid. Compania reciclează PVC rigid post-consum și post-industrial. În urma investițiilor din 2021, capacitatea de procesare a fabricii a crescut de la 12.000 tone anual la 31.000 tone anual.

TeraGlass Bistrița

Deține portofoliul de ferestre și uși din PVC și aluminiu și are o experiență de peste 15 ani pe piața tâmplăriei termoizolante. Aproximativ 70% din producția companiei ajunge la export, în țări din vestul Europei, precum Germania, Austria, Slovenia, Cehia, Slovacia, Ungaria. Obiectivul companiei este de a intra în top 10 producători de tâmplărie termoizolantă pe piața din România, o piață foarte fragmentată, formată din cca. 1.000 de jucători.

TeraPlast Folii Biodegradabile / TeraBio Pack

Investiția de 12 milioane de euro, pentru producția de ambalaje biodegradabile, a fost pusă în funcțiune în trimestrul IV al anului 2021. Portofoliul de produse al companiei este structurat pe două divizii: TeraBio – folii, filme, saci, pungi și sacoșe biodegradabile – și TeraPack – folii, filme, saci, sacoșe și pungi din polietilenă. Pentru o mai bună reprezentare și unitate în piață, denumirea companiei TeraPlast Folii Biodegradabile a fost schimbată în TeraBio Pack.

Somplast

TeraPlast a achiziționat, în decembrie 2020, 70% din acțiunile Somplast – producător de ambalaje flexibile din Năsăud. Pe parcursul anului 2021, producția de tubulatură din polietilenă a fost transferată către TeraPlast SA în cadrul liniei de business Instalații, în timp ce producția de ambalaje flexibile a fost integrată în compania TeraBio Pack SRL. Astfel, în prezent, Somplast gestionează locația de producție din Năsăud, unde se desfășoară o parte din activitatea de reciclare PVC rigid și o parte din producția de ambalaje flexibile.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Capacitatea de producție a Grupului

Activitatea de producție a Grupului TeraPlast se desfășoară în 3 locații din județul Bistrița-Năsăud:

- Parcul Industrial TeraPlast, Calea Teraplast nr 1, sat Sărățel, comuna Șieu-Măgheruș
- Str Târpiului nr 27A, Bistrița
- Bulevardul George Coșbuc nr 147, Năsăud

Cele 3 locații de producție însumează 7 fabrici și 323.223 metri pătrați, din care 131.389 metri pătrați de platforme betonate și 89.240 metri pătrați de construcții (spații de producție și depozitare).

Fabricile Grupului TeraPlast sunt:

1. Fabrica de PVC, Sărățel (TeraPlast)
2. Fabrica de polipropilenă, Sărățel (TeraPlast)
3. Fabrica de produse din polietilenă, Sărățel (TeraPlast)
4. Fabrica de ferestre și uși din PVC, Bistrița (TeraGlass)
5. Fabrica de reciclare PVC rigid, Sărățel (TeraPlast Recycling)
6. Fabrica de ambalaje din polietilenă, Năsăud (TeraPack)
7. Fabrica de ambalaje biodegradabile, Sărățel (TeraBio)

Acestora li se adaugă, de la finalul trimestrului I din 2022 Fabrica de sisteme din polietilenă pentru apă și gaz, în Sărățel.

Fabrica de PVC are o capacitate de procesare de peste 50 de mii de tone / an.

- 4 instalații de dozare / malaxare, 100% automate;
- 8 linii de extrudare a țevilor din PVC pentru canalizări interioare și exterioare, precum și pentru alimentarea cu apă;
- 2 granuloare pentru producerea de granule plastificate (în special pentru producerea de cabluri electrice) și 1 granulator pentru producerea de granule rigide (pentru producerea de fittinguri sau alte piese injectate);

Fabrica de poliolefine are o capacitate de producție de 3.800 tone / an de produse din polietilenă, polipropilenă și PVC extrudate, injectate și rotoformate, pentru canalizare interioară, canalizare exterioară, alimentare cu apă, depozitare de lichide (rezervoare) precum și soluții de tratare a apei (fose septice, micro-instalații de purificare) și cuprind:

- 8 mașini de injecție pentru producerea de fittinguri PP și PVC
- 3 linii pentru țevi din polipropilenă;
- 1 mașină de rotoformare;
- 1 linie pentru fittinguri termoformate;

Fabrica de țevi de polietilenă, cu o capacitate de producție de 11.500 tone / an, produce țevi din polietilenă de înaltă densitate pentru rețele de apă și gaze, dar și pentru telecomunicații, canalizare sau irigare, precum și țevi corugate din polietilenă.

- 5 linii de extrudare a țevilor de presiune pentru apă, gaz și irigare;
- 1 linie pentru producția de țevi corugate pentru canalizare, drenaj și protecția cablurilor

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Fabrica de ferestre și uși, cu o capacitate de producție de 250.000 unități / an, produce tâmplărie termoizolantă din PVC și aluminiu (Al),

- 1 linie Lisec pentru prelucrarea sticlei
- 1 centru automat pentru tăierea și prelucrarea profilelor din PVC
- 2 centre de tăiere;
- 1 consolă de tăiat;
- 3 centre de prelucrare automată,
- 5 linii de sudare și 5 debavurare;
- Linie semi automatizată pentru hardware și logistică internă.

Fabrica reciclare a PVC-ului rigid este o instalație complexă de reciclare a PVC-ului, pentru PVC rigid post-consum și post-industrial și separare electrostatică a materialelor reciclate, a cărei capacitate de procesare a ajuns la 31.000 to / an în 2021, fiind astfel cel mai mare producător de PVC reciclat micronizat din Europa și unul dintre top 5 reciclatori de PVC rigid la nivel european.

Fabrica de ambalaje flexibile din polietilenă, de la Nasaud are o capacitate de producție de 4 mii de tone / an și o capacitate de reciclare de 1.2 mii de tone / an.

- 10 extrudere de capacități diferite;
- 4 imprimante;
- 9 mașini de confecționare semiautomate;
- două linii de reciclare a deșeurilor din polietilena de joasă și înaltă densitate.

Fabrica de ambalaje flexibile biodegradabile, de la Saratel are o capacitate de producție de 5 mii de tone / an.

- 3 extrudere multistrat cu capacitate de imprimare;
- o imprimantă în 6 culori;
- 3 mașini de confecționat complet automatizate;
- o mașină de reciclare a produselor din bioplastice;
- două compundere pentru producția granulelor din bioplastice.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Clienți și piețe

Grupul TeraPlast activează pe piața materialelor de construcții, adresând piața de infrastructură, de tâmplărie termoizolantă, de granule, de construcții rezidențiale și nerezidențiale, iar odată cu achiziția Somplast și investiția în TeraBio Pack, este prezent și pe piața ambalajelor flexibile.

TeraGlass este cel mai mare exportator al Grupului TeraPlast, produsele sale ajungând într-o proporție de peste 70% din vânzări, către țări precum Germania, Austria, Slovacia, Ungaria sau Cehia. Divizia de ambalaje din polietilenă a TeraBio Pack contribuie, de asemenea, la exporturile Grupului TeraPlast, produsele sale ajungând în vestul Europei.

Clienții Grupului TeraPlast sunt formați din companii de antrepriză, distribuitori, magazine de bricolaj, mari rețele de retail și producători ai căror materie primă sunt granulele PVC.

Produse și linii de business

Produsele Grupului TeraPlast sunt certificate și testate de instituții precum: IFT Rosenheim, FIRES Slovacia, ZAG Slovenia, TECHNIALIA Spania, INCERC România, ICECON România sau TUV Austria. În plus, Grupul are propriul său departament de cercetare și dezvoltare. În conformitate cu standardele europene, activitatea firmelor noastre se desfășoară în Sistem de Management Integrat Calitate-Mediu-Sănătate și Securitate Ocupațională: ISO 9001, 14001, 45001. Laboratorul intern de încercări este acreditat de RENAR (Asociația Română de Acreditare).

Instalații

Linia de business Instalații include sisteme de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție a apei și a gazelor, gestionarea apei pluviale și a apelor menajere, irigare, foraj, telecomunicații, accesorii pentru rețele electrice, conexiuni individuale la utilități.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare din România.

În momentul de față, România dispune de fonduri semnificative pentru investiții în lucrări de infrastructură. Oportunitățile de finanțare semnificativă sunt cuprinse în Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) și în programul Anghel Saligny.

Potențialul de dezvoltare a segmentelor de piață cărora se adresează linia de business Instalații este foarte mare întrucât, conform datelor INS și a estimărilor autorităților române centrale:

- 54,5% din populația României este conectată la o rețea de canalizare dotată cu stație de epurare;
- 55,8% din populația României este conectată la rețeaua publică de canalizare;
- ≈40% din populația României este conectată la rețeaua de gaze naturale;
- 72,4% din populația României este conectată la sistemul public de alimentare cu apă;
- 11,5% din suprafața totală irigabilă a României este contractată pentru lucrări de irigații.

TeraPlast investește constant în îmbunătățirea soluțiilor pe care le oferă. Aceasta implică obținerea unor sisteme cu funcționalități care răspund nevoilor clienților, dar reflectă și o dezvoltare responsabilă - una dintre direcțiile principale ale societății în acest domeniu. În 2021, compania TeraPlast a lansat țeava Gri(n) Pipe, realizată integral din PVC reciclat, pentru canalizări exterioare.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Granule

TeraPlast este lider pe piața granulelor din România și principalul furnizor de granule din PVC pentru industria de cabluri din România. Portofoliul include granule plastificate și rigide, cu aplicații în industria extrudării și a produselor injectate.

Din 2021, portofoliul de produse al acestei linii de business include și granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

Ferestre și Uși

Producția și comercializarea ferestrelor și ușilor include 2 familii de produse, și anume:

1) Ferestre, uși și accesorii din PVC, cu următoarele grupe de produse:

- sisteme de ferestre și uși TeraGlass cu 4, 6 și 7 camere;
- sisteme de ferestre și uși Salamander cu 5 și 6 camere;

2) Uși, ferestre și pereți structurali din aluminiu, cu sau fără barieră termică în funcție de cerințele și nevoile beneficiarului final.

Obiectivul companiei este să ajungă în top 10 producători de tâmplărie termoizolantă din România.

Reciclare PVC rigid

Produsul finit al companiei este obținut din țevi sau profile din PVC și poate fi regranulat PVC sau Micronizat PVC 1.000 micrometri. După capacitatea de procesare, TeraPlast Recycling este cel mai mare producător de PVC rigid micronizat din Europa.

PVC-ul reciclat poate fi utilizat cu succes în producția de țevi pentru canalizare sau în producția de tâmplărie PVC.

În 2021 capacitatea de procesare a fabricii de reciclare a fost extinsă, ajungând la 31.000 tone anual.

Ambalaje flexibile

Linia de business ambalaje flexibile își desfășoară activitatea în cadrul companiei TeraBio Pack SRL și este organizată în două divizii:

- TeraBio – divizia de produse biodegradabile – cuprinde folii, filme, sacoșe, pungi și saci din material biodegradabil. Produsele sunt certificate de către TUV Austria.
- TeraPack – divizia de produse din polietilenă – cuprinde folii, filme, sacoșe, pungi și saci din polietilenă. Această divizie cuprinde capacitățile de producție de ambalaje din polietilenă preluate de la Somplast Năsăud și de la Brikston Construction Solutions.

Produsele TeraBio Pack SRL se adresează atât distribuitorilor și lanțurilor de retail, cât și clienților industriali.

Angajații Grupului

În 2021, Grupul TeraPlast avea 950 de angajați (687 în 2020).

Nivelul de salarizare minim al Grupului este peste salariul minim național, iar pachetul de beneficii pentru angajați are o structură diversă, cu scopul de a crește atractivitatea companiilor ca angajatori și de a menține motivația angajaților.

Strategia de resurse umane este determinată de strategia de afaceri și își propune să răspundă cerințelor obiectivelor de afaceri prin acțiuni în domeniul resurselor umane, cum ar fi organizarea, recrutarea și selecția, performanța, dezvoltarea și remunerarea. În acest sens, Grupul are proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

Grupul TeraPlast crede în puterea colaborării, în obiective comune, în contribuția fiecărui angajat la succesul companiei. Angajații Grupului sunt selectați prin prisma competenței și motivației lor de a contribui la obiectivele Grupului. Angajații sunt încurajați să se dezvolte, să inițieze proiecte noi, să își aducă contribuția la creșterea calității soluțiilor oferite și a performanțelor grupului.

Promovăm o cultură a feedbackului constructiv, în care angajații, partenerii și colaboratorii sunt consultați în procesul de dezvoltare și îmbunătățire a performanțelor. Credem că succesul se obține prin viziune, ambiție, colaborare și încredere reciprocă.

Codul de Conduită al Grupului conține definiții, principii și linii directoare în desfășurarea activității zilnice a colegilor noștri și în relația cu partenerii de business. Codul de conduită se aplică tuturor angajaților Grupului TeraPlast și partenerilor săi. Este comunicat pe site-ul TeraPlast și pus la dispoziție pe Intranet pentru a putea fi consultat în orice moment, de către orice angajat sau colaborator. Comisia de Etică și Integritate este responsabilă cu definirea, actualizarea și explicarea principiilor codului de conduită către toate persoanele interesate.

Liniile directoare pentru implementarea politicii de resurse umane sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza competențelor;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- dezvoltarea unor programe de perfecționare și dezvoltare adecvate cu obiectivele fiecărei organizații din grup;
- elaborarea de planuri de stimulare menite să încurajeze eficiența și reducerea costurilor;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- dezvoltarea programelor de carieră și a planurilor succesoriale;
- standardizarea politicilor de resurse umane la nivelul grupului TeraPlast.

Ne propunem să oferim o forță de muncă instruită și motivată care să contribuie, prin îmbunătățirea continuă a performanțelor individuale și ale echipei, la atingerea obiectivelor companiilor grupului. Știm că fiecare membru al echipei este important și poate aduce un plus de valoare grupului, motiv pentru care încercăm să avem mereu persoana potrivită la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori au fost încorporate în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în îmbunătățirile continue ale companiilor din grup.

Politica de resurse umane se concentrează pe următoarele direcții:

- asigurarea personalului instruit necesar în contextul concurenței rezultate din libera circulație a forței de muncă în spațiul Comunității Europene și realizarea unei distribuții echilibrate a resurselor umane la nivel de grup;
- creșterea nivelului de competență profesională a angajaților;
- Consolidarea sistemului intern de promovare a personalului cu potențial de performanță;
- Anticiparea fluctuațiilor deficitului de personal sau a surplusurilor;
- acoperirea nevoilor operaționale ale organizației prin utilizarea eficientă a resurselor umane;
- Ajustarea constantă a planului de forță de muncă cu performanțele prognozate ale companiei;

Angajații Grupului (continuare)

Responsabilitatea Grupului față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de muncă sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală și stabilirea unui dialog permanent pentru a le monitoriza satisfacția și așteptările. Fiecare angajat are responsabilitatea de a menține un loc de muncă sigur și sănătos pentru toți angajații, respectând reglementările și practicile de sănătate și securitate în muncă și raportând accidente, răni și echipamente, practici și condiții nesigure.

Principalele direcții strategice pentru managementul securității și sănătății în muncă pe care TeraPlast își propune și pe care se angajează să le îndeplinească sunt: prevenirea și reducerea continuă a riscurilor de accidentare și boală profesională, crearea condițiilor necesare pentru îmbunătățirea continuă a performanței în domeniul sănătății și securității în muncă și implicarea întregului personal în realizarea obiectivelor propuse.

Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Grupul TeraPlast se angajează să protejeze mediul înconjurător, să prevină poluarea și apariția de situații ce pot aduce prejudicii mediului.

Aționăm în conformitate cu standardul de mediu ISO 14001. Identificăm constant toate riscurile și aspectele proceselor care ar putea avea impact negativ asupra mediului și alocăm resurse necesare pentru a elimina sau minimiza aceste efecte.

Grija pentru mediu și comunitate este pentru TeraPlast o preocupare constantă. Evaluarea aspectelor de mediu asociate activităților și operațiunilor grupului a permis identificarea riscurilor semnificative și a creat cadrul necesar pentru prevenirea poluării și monitorizarea performanței de mediu.

Angajamentul privind conștientizarea impactului asupra mediului este enunțat în Politica de mediu. Anual se monitorizează nivelul de conformare cu cerințele legale și de reglementare, în ceea ce privește protecția mediului, ca o cerință a sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională, auditat atât intern, cât și de către organisme externe.

Gestionarea eficientă a impactului pe care activitatea noastră îl are asupra mediului înseamnă:

- Gestionarea deșeurilor, reciclarea și păstrarea procentului de deșeuri / tonă de produs finit sub 1%
- Optimizarea consumului de energie electrică, apă și gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

TeraPlast Recycling și TeraBio Pack sunt părți importante care reflectă urmarea și implementarea principiilor de dezvoltare sustenabilă pe care le promovăm.

Centrala fotovoltaică implementată împreună cu E.ON Energie cuprinde peste 7.000 de module și poate asigura până la 11,45% din energia totală necesară în parcul industrial. Sistemele energetice fac posibilă reducerea emisiilor de CO₂ cu până la 660 tone pe an pe termen lung. Grupul continuă această inițiativă, având în plan extinderea ei cu module care să adauge 2,2 MW capacității existente.

Implicarea în comunitate înseamnă sprijinirea inițiativelor în domeniile sport, sănătate, social și educațional, atât la nivel local, cât și național. Grupul sprijină inițiativele comunității locale prin parteneriate pe termen lung în cadrul conceptului Împreună Clădim România bazat pe 3 piloni de acțiune.

2. Rezultatele Grupului

2.1. Evoluția cifrelor cheie

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021	Instalații și reciclare	Granule, inclusiv reciclate	Confecții tamplarie	Ambalaje flexibile	Total
Cifra de afaceri	407.320.267	147.540.192	43.397.457	16.853.313	615.111.229
Alte venituri din exploatare	1.049.926	-	8.498	30.575	1.088.999
Venituri din subvenții	1.220.644	154.119	806.595	215.610	2.396.968
Venituri din exploatare, Total	409.590.837	147.694.311	44.212.550	44.212.550	618.597.196
Materiile prime, consumabile folosite și marfuri	(268.520.686)	(99.954.873)	(25.683.299)	(12.350.171)	(406.509.028)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(44.216.877)	(11.409.391)	(9.132.785)	(4.515.848)	(69.274.901)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(17.196.289)	(3.158.751)	(2.401.108)	(962.226)	(23.718.375)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	1.352.733	-	(379.058)	(459.201)	514.475
Sponsorizări	(951.507)	(733.417)	(15.893)	(2.900)	(1.703.717)
Alte cheltuieli	(45.525.377)	(8.623.788)	(7.194.825)	(3.243.055)	(64.587.046)
Cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative	(375.058.003)	(123.880.220)	(44.806.968)	(21.533.400)	(565.278.592)
Rezultat operational	34.532.834	23.814.091	(594.418)	(4.433.902)	53.318.604
EBITDA	50.508.479	26.818.723	1.000.095	(3.687.286)	74.640.011
EBITDA %	12,4%	18,2%	2,3%	(21,9)%	12,1%

În 2021, am crescut volumele vandute pe toate grupele de produse. Investiția în creșterea capacității de producție a tevilor PVC, constând în 2 linii de producție, a fost operationalizată. În T1 2022 vom pune în funcțiune noua fabrică de tevi din polietilena.

Am continuat să lansăm noi produse, precum tevile de canalizare făcute integral din material reciclat.

Jumătate din creșterea cifrei de afaceri se datorează cererii prețurilor, ca urmare a creșterii prețurilor materiilor prime.

Am început producția de ambalaje biodegradabile în investiția greenfield și am intrat pe piața ambalajelor flexibile din polietilena prin M&A.

Rezultatele Grupului (continuare)

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

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

Creșterea cifrei de afaceri este organică, iar îmbunătățirea profitabilității este rezultatul îmbunătățirii eficienței operaționale, creșterea utilizării capacității de producție și consolidarea bazei de clienți.

3. Managementul riscului

În desfășurarea normală a activității, Grupul are o expunere la o varietate de riscuri financiare, incluzând riscul în valută, riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate și credit, riscul de piață, riscul geografic, dar și riscurile operaționale și cele legale. Obiectivul Grupului este de a înțelege aceste riscuri și de a pune în aplicare politici care să reducă la minimum impactul economic al unui eveniment negativ asupra performanței Grupului.

Principalele obiective ale activității de gestionare a riscurilor financiare sunt determinarea limitelor de risc și apoi asigurarea menținerii expunerii la riscuri între aceste limite. Gestionarea riscurilor operaționale și legale are ca scop garantarea bunei funcționări a politicilor și procedurilor interne de minimizare a riscurilor operaționale și legale.

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

Gestionarea riscurilor Grupului 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.

Activitățile Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar. Conducerea Grupului monitorizează continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Grupul de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Grupului la riscurile de piață sau în modul în care Grupul își gestionează și își măsoară riscurile.

Grupul efectuează tranzacții denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

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

Grupul monitorizează continuu expunerea sa la riscul de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare. Grupul este expus la riscul ratei dobânzii, având în vedere că entitățile din cadrul Grupului împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi variabile. Riscul este gestionat de grup prin menținerea unui echilibru favorabil între împrumuturile cu rata fixă și cele cu rata variabilă.

Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu partii de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului și ratingurile de credit ale tertelor partii contractuale sunt monitorizate de către conducere.

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

4. Bugetul pentru 2022

Evoluția probabilă a Grupului este inclusă în bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2022:

- Cifra de afaceri: 788.967 mii lei
- EBITDA: 112.204 mii lei
- Profit net: 69.367 mii lei

Grupul Teraplast își va continua, totodată, dezvoltarea prin investiții și proiecte M&A. Potențialele proiecte M&A nu se reflectă în indicatorii financiari bugetați pentru 2022. Investițiile din 2022 pot fi direcționate către echipamente, mentenanță și construcții. Dintre acestea, la momentul întocmirii prezentului raport, Grupul așteaptă acordul de finanțare prin schema de ajutor de stat pentru fabricarea foliilor stretch, un proiect care se ridică la o valoare totală de 11 milioane de euro.

Prezentarea completă a bugetului poate fi consultată pe site-ul TeraPlast.

5. Declarația non-financiară

Conform reglementărilor legale privind dezvăluirea informațiilor nefinanciare, Grupul pregătește și publică un raport distinct de sustenabilitate, care include informațiile cerute de declarația nefinanciară și care descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate TeraPlast pentru anul 2021 va fi publicat până la data de 30.06.2022 pe site-ul teraplast.ro, iar disponibilitatea acestuia va fi comunicată prin canalele de comunicare oficiale ale companiei, inclusiv pe site-ul BVB (simbol TRP).

În cadrul raportului de sustenabilitate sunt tratate pe larg aspectele materiale rezultate în urma aplicării metodologiei de consultare a părților interesate. Raportul conține evoluția inițiativelor Grupului din sferele: protecția mediului, angajați și comunități, guvernanță corporativă.

Aspectele materiale din raportul publicat în 2021 pentru anul 2020 și care vor fi reanalizate, completate și raportate în cadrul raportului de sustenabilitate sunt:

1. Aprovizionare cu materii prime din surse responsabile și utilizarea de materii prime reciclate
2. Management-ul resurselor și protecția climei
3. Guvernănanță corporativă
4. Politica de recrutare și retenție
5. Impactul investițiilor în economia locală și națională
6. Management-ul riscului și conformarea
7. Impactul asupra mediului
8. Training profesional și promovare la locul de muncă
9. Oportunități egale, drepturi și libertăți
10. Etică și bune practici în afaceri
11. Sustenabilitatea produselor din portofoliu
12. Dezvoltarea de produse și rețete
13. Management-ul deșeurilor
14. Sănătatea și siguranța la locul de muncă

Începând cu anul 2021, TeraPlast este semnatar al UN Global Compact – cea mai mare inițiativă în zona sustenabilității a Organizației Națiunilor Unite (ONU). Prin calitatea de semnatar, TeraPlast își exprimă susținerea și își asumă acțiunea față de cele 10 principii care fac referire la 4 teme mari: drepturile omului, muncă, mediu și anti-corupție. Din 2022, TeraPlast publică anual, în luna aprilie, un raport de progres (Communication on Progress) care detaliază principiile directoare, acțiunile implementate și măsurarea rezultatelor pentru fiecare dintre temele de mai sus.

6. Management-ul Grupului

Prezentarea administratorilor

TeraPlast este administrată în sistem unitar de către un consiliu de administrație format din cinci membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatelor administratorilor este de un an, iar aceștia pot fi re-numiți. La data prezentului raport, structura Consiliului de Administrație este următoarea:

DOREL GOIA

- Poziția: președinte al consiliului
- Experiență: antreprenariat
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2008
- Activitate: Parc SA; Hermes SA

LUCIAN CLAUDIU ANGHEL

- Funcție: administrator neexecutiv independent
- Experiență: domeniul bancar, piețe de capital
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2021
- Activitate: Banca Românească

VLAD NICOLAE NEACȘU

- Funcție: administrator neexecutiv independent
- Experiență: financiar
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2020
- Activitate: Sens Unic Imobiliare SRL

MAGDA PALFI

- Funcție: administrator neexecutiv
- Experiență: bancar
- Prima dată aleasă în Consiliul de administrație: 2008
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director corporativ regional - Centrul corporativ Cluj)

ALEXANDRU STÂNEAN

- Funcție: director executiv
- Experiență: Administrarea afacerilor
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2007
- Activitate: TeraPlast SA (director executiv)

Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși în Adunarea Generală a Acționarilor pe baza votului acționarilor în conformitate cu cerințele legale. Prin urmare, nu există acorduri sau înțelegeri de raportat în acest document.

6. Managementul Grupului (continuare)

La data redactării prezentului raport, în cadrul TeraPlast funcționează două comitete consultative, după cum urmează:

- **Comitetul de Audit**

Compus din: Vlad Nicolae Neacșu (Președinte), Nedir Geafer Ali, Magda Eugenia Palfi, Lucian Claudiu Anghel. Responsabilitățile comitetului sunt prevăzute în documentul dedicat de pe site-ul investitori.teraplast.ro, secțiunea Guvernanță corporativă, sub-secțiunea Documente de guvernanță corporativă.

- **Comitetul de Remunerare și Nominalizare**

Compus din: Lucian Claudiu Anghel (Președinte), Dorel Goia, Vlad Nicolae Neacșu, Magda Eugenia Palfi. Responsabilitățile comitetului sunt prevăzute în documentul dedicat de pe site-ul investitori.teraplast.ro, secțiunea Guvernanță corporativă, sub-secțiunea Documente de guvernanță corporativă.

Membrii echipei executive

Conducerea executivă a TeraPlast este numită de către Consiliul de administrație, iar la data acestui raport este delegată directorului general și directorului financiar. Directorul general și directorul financiar gestionează activitatea de zi cu zi a companiei.

Echipa executivă este formată din:

Alexandru Stănean - director executiv

Anul nașterii: 1982

În funcție: iulie 2018 - prezent

Alexandru Stănean s-a alăturat echipei TeraPlast în 2007 și a ocupat, de-a lungul timpului, diferite poziții în cadrul Grupului, printre care director general adjunct, director de operațiuni, responsabil de dezvoltare externă. În 2008, a făcut parte din echipa responsabilă de IPO-ul TeraPlast SA. În prezent, dl Stănean este directorul general al TeraPlast, aflat la al treilea mandat de CEO în cadrul companiei.

Ioana Birta - director financiar

Anul nașterii: 1983

În funcție: iunie 2017 - prezent

Ioana Birta are mai mult de 10 ani de experiență în cadrul Big 4. Ea este membră a ACCA.

7. Guvernanță Corporativă

TeraPlast a implementat recomandări ale Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, stabilind principii și structuri de guvernare care vizează în principal respectarea drepturilor acționarilor, precum și oferirea unui tratament echitabil.

Principiile de guvernanță corporativă după care se ghidează TeraPlast sunt detaliate în Statutul de guvernanță corporativă și au scopul de a asigura transparența și dezvoltarea durabilă a companiei.

Regulamentul de organizare și funcționare stabilește, de asemenea, rolurile corespunzătoare consiliului de administrație, competențele și responsabilitățile consiliului, astfel încât să asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei, și nu în ultimul rând, accesul egal al acționarilor și, de asemenea, al potențialilor investitori cu privire la informațiile relevante referitoare la companie.

Totodată, TeraPlast urmărește bunele practici internaționale din domeniul guvernanței corporative la nivel internațional. Acolo unde acestea se potrivesc principiilor aplicate de companie și servesc intereselor acționarilor, echipa responsabilă de relația cu investitorii le includ în strategia și instrumentele de IR existente.

Structuri de guvernare

Pentru continuarea procesului de implementare a principiilor Codului de guvernanță corporativă, Adunarea generală din septembrie 2021 a ales membrii Consiliului de administrație. Acesta este format din cinci administratori, dintre care doi sunt independenți față de alți acționari importanți. Propunerea și alegerea membrilor urmăresc garantarea eficienței măsurilor și strategiei de dezvoltare a business-urilor grupului, dar și analizarea și evaluarea eficienței conducerii executive a TeraPlast. Obiectivul principal al consiliului de administrație este acela de a promova și respecta interesele acționarilor companiei.

Din 2021, la nivelul TeraPlast au fost stabilite două comitete consultative: Comitetul de Audit și Comitetul de Nominalizare și Remunerare. Atribuțiile acestor comitete sunt detaliate în secțiunea dedicată documentelor de guvernanță corporativă de pe site-ul dedicat investitorilor TeraPlast, investitori.teraplast.ro

În conformitate cu recomandările CGC, în cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circulația internă și divulgarea către terți a documentelor confidențiale și informațiilor privilegiate, o importanță deosebită fiind acordată datelor și / sau informațiilor care ar putea influența evoluția pieței și/sau prețul titlurilor emise de TeraPlast. În acest sens, au fost încheiate acorduri de confidențialitate specifice, cu conducerea companiei și cu directorii, precum și cu angajații care, pe baza funcțiilor și / sau responsabilităților lor, au acces la astfel de informații confidențiale / privilegiate.

Alexandru Stănean, Director General

Alexandru
Stanean

Alexandru Stanean
2022.03.30 18:36:15
+03'00'

Ioana Birta, Director Financiar

BIRTA
MARIA-
IOANA

Semnat digital
de BIRTA
MARIA-IOANA
Data: 2022.03.30
17:17:59 +03'00'

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 2021 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 2021 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	779.870.996 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	323.510.441 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Societății la data de 31 decembrie 2021, 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 din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare 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>Profitul net rezultat din vânzarea imobilizărilor deținute în vederea vânzării la 31 decembrie 2020</p>	
<p>La 31 decembrie 2020 a fost prezentată o porțiune semnificativă a imobilizărilor financiare ("Divizia Steel", alcătuită din: Terasteel SA, Terasteel Serbia Doo și Wetterbest SA precum și TeraPlast Hungaria, distribuitor al diviziei de profile de tâmplărie) precum și o parte a activelor și a pasivelor (cele ce țin de divizia de profile de tâmplărie) ca fiind deținute în vederea vânzării. Divizia Steel a fost vândută către Grupul Kingspan, tranzacția fiind finalizată în luna februarie 2021. Linia de profile de tâmplărie a fost vândută către Dynamic Selling Group, tranzacția fiind finalizată în luna martie 2021.</p> <p>Ca urmare a finalizării tranzacțiilor de vânzare în anul 2021 a celor două divizii, Societatea a realizat un profit net în valoare RON 274.163.434.</p> <p>Având în vedere semnificația acestor tranzacții, am identificat aceste elemente al situațiilor financiare individuale ca fiind un aspect cheie al auditului.</p> <p>Rezultatul acestor vânzări este prezentat în Nota 30 la situațiile financiare individuale ale Societății.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, am efectuat mai multe proceduri, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am verificat realizarea vânzărilor prin verificarea contractelor și încasărilor aferente; - Am verificat prezentarea în situațiile financiare individuale a acestor vânzări.
<p>Active financiare: achiziția pachetului majoritar de acțiuni al Somplast SA și analiza de depreciere a investiției</p>	
<p>La data de 31 decembrie 2020 TeraPlast SA („Societatea”) a achiziționat pachetul majoritar de acțiuni al Somplast SA. Societatea exercită controlul asupra Somplast SA și consolidează situațiile financiare ale Somplast SA începând cu data de 1 Aprilie 2021, o dată cu primirea avizului favorabil al Consiliului Concurenței.</p> <p>Costul investiției în această filială la 31 decembrie 2020 este de 4.897.400 RON.</p> <p>Așa cum este menționat în Nota 2 din situațiile financiare individuale, Societatea prezintă investițiile în subsidiare la cost. Având în vedere acest tratament, Societatea analizează necesitatea constituirii posibilelor ajustărilor privind pierderea de valoare a imobilizărilor financiare în subsidiare.</p> <p>Având în vedere gradul ridicat de judecată profesională necesar pentru realizarea analizei privind posibila pierdere de valoare a imobilizărilor financiare în subsidiara Somplast SA, am identificat acest element al situațiilor financiare individuale ca fiind un aspect cheie al auditului.</p> <p>Investiția în subsidiare este prezentată în Nota 17 la situațiile financiare individuale ale Societății.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit am efectuat mai multe proceduri, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am verificat realizarea achiziției pachetului majoritar de acțiuni al Somplast SA prin verificarea contractului aferent și verificarea plăților; - Am obținut documentele prin care Consiliul Concurenței a avizat achiziția pachetului majoritar de acțiuni al Somplast SA; - Am obținut raportul de alocare al prețului de achiziție întocmit de către un evaluator extern autorizat; - Am implicat pentru verificarea raportului mai sus menționat specialiștii noștri evaluatori interni pentru a ne oferi suport în analiza metodei de folosită de evaluatorul angajat de Societate; - Am comparat costul achitat de către Societate cu valoarea justă identificată a activelor pentru a determina dacă judecata managementului societății este în linie cu acesta; - Am evaluat măsura în care informațiile prezentate de Societate în situațiile financiare individuale cu privire la investiția în Somplast SA sunt adecvate.

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 2021, 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 2021, 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 / Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

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 Ordinului 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 / Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.
- 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 2021, 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 guvernarea 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 guvernarea 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 îndoeli 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 guvernanta, 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 guvernanta 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 guvernanta, 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 2 an, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 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”) 254900CX9UNGB7VMOR35 („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 guvernarea 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.

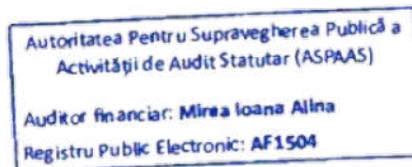
O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative 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 2021 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 2021 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la situațiile financiare individuale*” de mai sus.

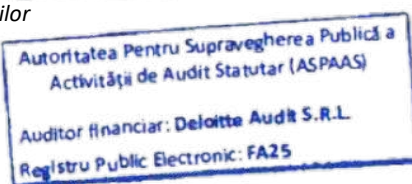
Alina Mirea, Partener de audit



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
30 martie 2022

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 2021**

TERAPLAST S.A.

Situații financiare individuale

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2021

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

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

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

Denumirea indicatorului	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri Total – din care:	4	531.841.986	362.417.107
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>		481.459.267	318.461.657
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>		49.531.205	43.694.533
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		851.514	260.916
Alte venituri din exploatare (inclusiv chirii)	5	2.623.223	1.823.400
Venituri din subvenții	31	1.374.763	1.247.947
Modificări in cadrul stocurilor de bunuri finite si producție in curs		20.502.164	2.512.784
Materiile prime, consumabile folosite si mărfuri	6	(382.310.546)	(234.270.575)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(50.270.015)	(38.925.704)
Cheltuieli de transport		(17.862.197)	(14.918.908)
Cheltuieli cu utilitatile		(13.471.867)	(9.220.227)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere si amortizarea	8	(16.478.026)	(14.255.359)
Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale, net	8	318.992	(2.297.270)
Ajustările pentru deprecierea stocurilor, net	8	1.139.208	511.531
Provizioane constituite, net	23,24	(2.040.212)	-
Pierderi din ieșirea imobilizărilor corporale si necorporale	7	(92.547)	(12.357)
Câștiguri din evaluarea la valoarea justa a investițiilor imobiliare	16	1.146.641	367.610
Pierderi din ieșirea investițiilor imobiliare	16	-	(166.632)
Sponsorizări, donații		(1.618.224)	(201.630)
Alte cheltuieli din exploatare	11	(17.531.283)	(16.365.244)
Rezultat din exploatare		57.272.060	38.246.471
Cheltuieli cu dobânzile, net	10	(689.316)	(4.506.926)
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar, net	10	(898.160)	(79.715)
Alte venituri financiare, net	10	317.145	280.286
Dividende încasate	10	3.078.198	60.328
Rezultat financiar		1.807.867	(4.246.026)
Profitul înainte de impozitare		59.079.927	34.000.445
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	(9.732.920)	(3.892.245)
Profitul business-ului care își continuă activitatea		49.347.007	30.108.199
Profitul business-urilor Steel si Profile Tamplarie	30	274.163.434	2.995.940
Profitul exercițiului financiar		323.510.441	33.104.139
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care nu se reclasifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare (nete de impozit)			-
Reevaluare mijloace fixe		6.525.812	(3.601.028)
Impactul impozitului amânat		(1.044.130)	576.164

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

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

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

Denumirea indicatorului	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Alte elemente ale câștigului global, net, care nu se reclasifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare		<u>5.481.682</u>	<u>(3.024.863)</u>
Total rezultat global		<u>328.992.123</u>	<u>30.079.276</u>
Număr mediu de acțiuni		<u>1.888.467.105</u>	<u>1.487.336.130</u>
Rezultatul de bază diluat net pe acțiune aferent business-ului care își continuă activitatea		<u>0,1742</u>	<u>0,0202</u>

Semnat si aprobat:

24 martie 2022

Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2022.03.30 18:31:43 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BIRTA MARIA-IOANA Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
Data: 2022.03.30
17:20:55 +03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

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

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	13	183.765.128	129.001.111
Investiții imobiliare	16	16.304.309	13.841.851
Imobilizări necorporale	14	1.861.194	664.903
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	15	9.515.212	5.270.423
Investiții în filiale	17	30.232.090	11.916.350
Investiții în active financiare	17	-	4.897.400
Alte investiții în capitalurile proprii	17	15.400	15.400
Creanțe pe termen lung	19	16.505.355	3.270.016
Total active imobilizate		258.198.688	168.877.454
Active circulante			
Stocuri	18	91.752.798	53.260.375
Creanțe comerciale și de altă natură	19	156.965.160	76.307.775
Creanțe reprezentand dividende platite si majorare de capital social din profitul anului	19	270.195.925	30.682.530
Cheltuieli înregistrate in avans		460.621	524.163
Numerar și echivalente de numerar	28	2.297.805	2.708.894
Investiții in Divizia Steel si TeraPlast Ungaria	16	-	101.377.430
Divizia Profile – active deținute în vederea vânzării	16	-	27.598.692
Total active circulante		521.672.309	292.459.859
Total active		779.870.996	461.337.313
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Capital social	20	217.900.036	174.320.048
Acțiuni de trezorerie		(4.935.035)	-
Rezerve din reevaluare		12.653.390	10.646.907
Rezerve legale		29.082.256	12.420.088
Rezultat reportat		325.331.905	42.076.598
Total capital propriu		580.032.553	239.463.641
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare	21	17.092.131	23.631.466
Datorii de leasing	22	6.970.598	2.712.005
Alte datorii pe termen lung	25	9.012.908	9.376.689
Datorii privind beneficiile angajaților	23	1.580.838	1.206.286
Subvenții pentru investii - porțiuni pe termen lung	31	19.413.678	11.803.037
Datorii privind impozitele amânate	12	1.717.047	892.875
Total datorii pe termen lung		55.787.200	49.622.358

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

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

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

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25	81.777.727	60.934.887
Împrumuturi bancare	21	55.815.884	89.488.426
Datorii de leasing	22	2.536.051	1.845.691
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	31	1.244.853	1.244.853
Provizioane	24	1.973.693	398.312
Impozit pe profit de plata		703.037	1.409.934
Datorii asociate activelor deținute in scopul vânzării – Profile Tâmplărie	16	-	16.929.209
Total datorii curente		144.051.245	172.251.312
Total datorii		199.838.445	221.873.672
Total capital propriu si datorii		779.870.996	461.337.313

Semnat si aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2022.03.30 18:32:19 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BIRTA MARIA-IOANA
IOANA

Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
Data: 2022.03.30
17:21:17 +03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(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					43.579.988
Dividende acordate					(30.682.530)	(30.682.530)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare			2.006.483		7.089.564	9.096.047
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 23)		(4.935.035)				(4.935.035)
Sold la 31 decembrie 2021	217.900.036	(4.935.035)	12.635.390	29.082.256	325.331.905	580.032.551

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

Semnat și aprobat:

24 martie 2022
 Consiliul de Administrație
Alexandru Stanean

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

Alexandru Stanean
 2022.03.30 18:32:44
 +03'00'

BIRTA MARIA-IOANA
 Semnat digital de BIRTA MARIA-IOANA
 Data: 2022.03.30 17:21:37 +03'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

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

	Capital social	Prime de emisiune	Acțiuni de trezorerie	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	133.780.650	27.384.726	(139)	13.671.772	10.481.647	34.639.887	219.958.544
Rezultatul net al anului	-	-	-	-	-	33.104.139	33.104.139
Constituire rezerva legala (Nota 20)	-	-	-	-	1.938.441	(1.938.441)	-
Majorare capital social din rezerve (Nota 20)	40.539.546	(27.384.726)	-	-	-	(13.154.820)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	(14.640.657)	(14.640.657)
Pierderi din vânzarea acțiunilor proprii	(149)	-	139	-	-	-	(10)
Creșteri/ (Reduceri)	-	-	-	576.164	-	465.462	1.041.628
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(3.601.028)	-	3.601.028	-
Sold la 31 decembrie 2020	174.320.048	-	-	10.646.907	12.420.088	42.076.598	239.463.641

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul nerealizat din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor și a investițiilor imobiliare.

TeraPlast a distribuit dividende în valoare de 45.323.187 lei, in baza rezultatelor la septembrie 2020, din care 14.640.657 lei din rezerve si restul din profitul perioadei ianuarie – septembrie 2020. Dividendele au fost plătite in decembrie 2020 (Societatea nu a distribuit dividende in 2019).

Semnat si aprobat:

24 martie 2022
 Consiliul de Administrație
Alexandru Stanean

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

Alexandru Stanean
 2022.03.30 18:33:07
 +03'00'

BIRTA
 MARIA-
 IOANA
 Semnat digital de
 BIRTA MARIA-
 IOANA
 Data: 2022.03.30
 17:21:56 +03'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie
Metoda indirectă	2021	2020
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale:		
Profit înainte de impozitare	333.243.361	37.129.791
Castig din vanzarea diviziei Steel si a business-ului Profile Tamplarie	(274.163.434)	-
Cheltuieli cu dobânzile, net	689.316	4.506.926
Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	92.547	12.357
Ajustări de valoare privind creanțele comerciale, net	(318.992)	2.297.270
Ajustări de valoare privind stocurile,net	(1.139.208)	(511.531)
Amortizare si ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	16.478.026	18.177.526
Provizioane, net	2.040.212	-
Câștig din evaluarea investițiilor imobiliare	(2.462.458)	(200.977)
Cheltuiali din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	374.552	(247.476)
Venituri din dividende	(3.078.198)	(60.328)
Profit înainte de ajustări in capitalul circulant	71.755.724	61.103.556
Mișcări in capitalul circulant:		
(Creștere)/ Scăderea creanțe comerciale si alte creanțe (Nota 30)	(80.274.851)	14.268.987
(Creștere)/ Scăderea stocurilor (Nota 30)	(37.353.215)	1.660.986
Creștere datorii comerciale si alte datorii (Nota 30)	24.717.253	13.143.168
Dobânzi plătite	(689.316)	(4.490.630)
Impozit pe profit plătit (Nota 30)	(10.560.479)	(3.412.375)
Venituri din subvenții	(1.357.195)	(1.249.707)
Numerar (utilizat in)/ generat din activități operaționale	(33.762.079)	81.023.985
Numerar net generat utilizat in activități de investiții:		
Dobânzi încasate	-	2.477.458
Dividende încasate	3.078.198	-
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale si necorporale (Nota 30)	(93.725.277)	(39.539.652)
Plăți aferente imobilizărilor financiare, net de numerar achiziționat	-	(6.356.315)
Încasări din ajutor de stat	8.967.836	9.012.429
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale (Nota 30)	1.928.733	11.327.474
Plăți pentru achiziția controlului in Wetterbest	-	(19.034.400)
Vanzarea diviziei Steel si a business-ului Profile Tamplarie	384.887.335	-
Numerar net generat din/ (utilizat in) activități de investiții	305.136.825	(42.113.006)

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie
	2021	2020
Metoda indirectă		
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Rambursări de împrumuturi	(40.211.877)	(17.416.748)
Plăți de leasing	(22.986)	(482.814)
Dividende plătite	(226.615.937)	(45.323.187)
Rascumparare de actiuni	(4.935.035)	-
Încasarea împrumutului TeraSteel Serbia	-	21.351.550
Numerar net generat utilizat in activități de finanțare	(271.785.836)	(41.871.198)
Variația neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(411.089)	(2.960.218)
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	28 2.708.894	5.669.112
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	28 2.297.805	2.708.894

Semnat si aprobat:

24 martie 2022
 Consiliul de Administrație
Alexandru Stanean
 2022.03.30 18:33:33
 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

BIRTA MARIA-IOANA
 Semnat digital de
 BIRTA MARIA-IOANA
 IOANA
 Data: 2022.03.30
 17:22:17 +03'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

(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.

Principalele activități ale Societății includ producția țevi și profile din PVC, granule din plastic și rigide, țevi din polipropilenă și polietilenă, garnituri, și comercializarea de cabluri, țevi din polietilenă și piese din oțel.

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

La 31 decembrie 2021, TeraPlast S.A. are următoarele filiale:

- Teraglass Bistrita SRL - producător de ferestre si uși din PVC,
- TeraPlast Recycling SA - companie specializata in reciclare in urma desprinderii din TeraPlast a liniei de business reciclare (în mai 2020, urmare a îndeplinirii cerințelor legale, Politub SA a fost radiată ca efect al fuziunii prin absorbție cu TeraPlast Recycling SA),
- TeraBio Pack SRL - producător de ambalaje biodegradabile si din polietilena, cu o participare de 100% a TeraPlast SA, înființată in august 2020. Business-ul de ambalaje flexibile din bioplastic (TeraBio Pack SRL) a început producția in a doua parte a anului 2021. Este o investiție greenfield de 12 milioane euro, cofinanțată prin ajutor de stat.
- Somplast SA – Societatea detine hale de productie pe care le inchiriaza la TeraBioPack si TeraPlast Recycling. La 31 decembrie 2021 societatea nu mai are activitate de productie, productia de instalatii fiind integrata in TeraPlast si cea de ambalaje flexibile din polietilena fiind integrata in TeraBio Pack. TeraPlast exercita controlul asupra societii si consolideaza situatiile financiare ale Somplast începând cu data de 1 Aprilie 2021

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

Profitul din aceasata tranzactie a fost de 274.145.797 lei.

TeraPlast Hungaria Kft. (distribuito) împreună cu business-ul de profile tâmplărie al TeraPlast SA au fost vandute la Dynamic Selling Group. Din aceasta tranzactie grupul a realizat un profit de 17.637 lei.

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 2021, activele curente ale Societății depășesc datoriile curente cu 377.603.427 RON (la 31 decembrie 2020: 120.208.545 RON RON). În 2021, Societatea a înregistrat profit de 323.510.441 RON (2020: 33.104.139 RON) și fluxuri de numerar din activitățile operaționale (înainte de modificările în capitalul circulant) de 71.755.724 RON (2020: 60.926.409 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.

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. Consultați Nota 32 pentru detalii cu privire la evaluarea de către conducere a impactului COVID-19 asupra activității Societății.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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 apă, 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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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”.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 locatarilor 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.

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

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

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.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 defazectarea 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 retratată 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:

	<u>Ani</u>
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 maximul 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.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 agreed 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)

Cresterea 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 plătabilă 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 utilizare 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 și clădiri) au fost reevaluate la 31 decembrie 2021 utilizând un evaluator extern, membru ANEVAR. Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparației de piață pentru terenuri și metoda costului de înlocuire net impactată de rezultatele aplicării metodei veniturilor și a comparației de piață.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Analiza geografică

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Vânzări pe piața internă (România)	490.244.160	349.559.619
Vânzări pe piața externă	41.597.826	12.857.488
Total	531.841.986	362.417.107

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:

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

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

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

Granule

Linia de business Granule PVC face parte din portofoliul TeraPlast SA și cuprinde granule 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 2021***(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 2021	<u>Instalații</u>	<u>Granule</u>	<u>Sume nealocate</u>	<u>Total</u>
Venituri totale, inclusiv alte venituri din exploatare si venituri din subventii	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	381.036.912	67.066.630	331.767.454	779.870.996
Active imobilizate	172.623.023	24.004.135	61.571.529	258.198.687
Active circulante	208.413.889	43.062.495	270.195.925	521.672.309
Datorii de exploatare	160.638.586	39.199.857	-	199.838.443
Datorii pe termen lung	46.898.586	8.888.616	-	55.787.202
Datorii curente	113.740.000	30.311.241	-	144.051.242
Intrări de mijloace fixe	62.865.946	1.880.704	-	64.746.649

Activele imobilizate nealocate se refera la investiții imobiliare, constructii inchiriate cumparatorului business-ului Profile Tamplarie, investiții in filiale, precum si alte imobilizări financiare, care includ împrumutul acordat de TeraPlast către TeraBio Pack.

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

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

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

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

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Instalații	Profile tâmplărie*	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale, inclusiv alte venituri din exploatare si venituri din subventii	294.358.796	-	71.129.658	-	365.488.454
Cheltuieli aferente vânzărilor indirecte si administrative	(267.458.461)	-	(59.783.522)	-	(327.241.983)
Rezultat din exploatare	26.900.335	-	11.346.136	-	38.246.471
Rezultat financiar	(3.906.604)	-	(339.422)	-	(4.246.026)
Profit înainte de impozitare	22.993.731	-	11.006.714	-	34.000.445
Active de exploatare	213.101.655	27.598.692	42.820.105	177.816.861	461.337.313
Active imobilizate	101.731.477	-	21.038.771	46.107.205	168.877.454
Active circulante	111.370.178	27.598.692	21.781.333	131.709.656	292.459.859
Datorii de exploatare	129.109.401	16.915.720	32.767.971	42.909.476	221.702.568
Datorii pe termen lung	29.660.704	-	4.655.526	15.306.128	49.622.358
Datorii curente	99.448.697	16.915.720	28.112.445	27.603.348	172.080.210
Intrări de mijloace fixe	26.123.358	1.729.030	2.963.233	-	30.815.621

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.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***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 2021 au fost 1.578.767 RON (2020: 1.243.518 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-și 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 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu materiile prime	(326.281.797)	(185.120.163)
Cheltuieli cu consumabilele	(17.886.414)	(14.825.645)
Cheltuieli cu mărfurile	(36.428.820)	(33.340.519)
Ambalaje consumate	(1.713.515)	(984.249)
Total	(382.310.546)	(234.270.575)

7. PIERDERI DIN IEȘIREA IMOBILIZĂRILOR CORPORALE ȘI NECORPORALE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din vânzarea activelor	1.928.733	8.267.414
Cheltuiala din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	(1.530.430)	(8.279.771)
Cheltuiala din evaluarea la valoare justă a imobilizărilor	(490.850)	
Total	(92.547)	(12.357)

În 2020, Societatea a vândut depozitul din Brașov și a transferat către filiala sa TeraPlast Folii Biodegradabile un teren.

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	3.166.607	934.515
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	1.339.521	3.072.655
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	(4.825.120)	(1.709.900)
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte	(318.992)	2.297.270
Creștere recunoscută în situația individuală a rezultatului global	3.165.675	3.065.249
(Diminuare) recunoscută în situația individuală a rezultatului global	(4.304.883)	(3.576.780)
Ajustări de depreciere pentru stocuri	(1.139.208)	(511.531)
Total ajustări pentru depreciere active curente	(1.458.200)	1.785.739
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	473.871	1.089.410
Cheltuieli cu amortizarea (notele 13 și 14) (IAS 36)	(16.951.897)	(15.344.769)
Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate	(16.478.026)	(14.255.359)
Cheltuieli cu amortizarea aferenta aplicare IFRS 16 (Nota 15)	(2.257.079)	(2.138.586)

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 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Salarii	(46.233.865)	(35.416.183)
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	(1.016.989)	(862.623)
Subvenții în legătura cu salariile	-	35.697
Ajutoare sociale în limita a 5% din fondul de salarii	(684.101)	(539.865)
Tichete de masă	(2.335.060)	(2.142.730)
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”	(50.270.015)	(38.925.704)

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 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli cu dobânzile	(2.501.377)	(4.618.594)
Cheltuiela din diferențe de curs valutar	(3.579.483)	(1.180.396)
Alte cheltuieli financiare	(10.000)	(90.072)
Total	(6.090.860)	(5.889.062)
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	1.812.061	111.668
Venituri din diferențe de curs valutar	2.691.323	1.190.753
Venituri din dividende	3.078.198	60.328
Alte venituri financiare	317.145	280.286
Total	7.898.727	1.643.035
Rezultat financiar	1.807.867	(4.246.026)

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu servicii executate de terți	7.965.078	8.892.141
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	11.437	3.742
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.542.611	1.298.911
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	1.297.056	1.547.863
Cheltuieli cu reparațiile	2.318.719	2.156.953
Cheltuieli cu deplasările	643.248	365.419
Cheltuieli cu chiriile	823.618	264.494
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	332.587	293.933
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.559.972	1.124.266
Alte cheltuieli generale	1.036.957	417.520
Total	17.531.283	16.365.242

12. IMPOZITUL PE VENIT

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Profit înainte de impozitare (inclusiv linia de profile de tâmplărie, a se vedea Nota 30)	333.243.361	37.129.361
Impozit pe venit calculat (16%)	56.602.462	5.940.698
Deduceri pentru venituri neimpozabile din dividende	(492.512)	(3.011)
Cheltuieli nedeductibile	156.613	91.955
Profit din cesionare titluri de participare	(43.866.149)	
Credit din pierderea fiscală utilizată	(1.870.038)	(1.615.565)
Total impozit pe venit	10.529.925	4.414.077
Impozit activitate profile (Nota 30)		(133.407)
Reducere conform OUG 153/2020 privind stimularea creșterii capitalurilor proprii	(797.005)	
Bonificație pentru plata la termen		(388.425)
Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)	3.283.524	3.892.245

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

12. IMPOZITUL PE VENIT (continuare)

Componentele datoriilor nete cu impozitul amânat

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)	(3.895.016)	2.577.707	(2.817.851)
Pierdere fiscală	(1.069.260)	1.069.260		-
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(1.646.265)	(2.825.756)	2.577.707	(2.817.851)
Datorii cu beneficiile angajaților	232.602	-	-	232.602
Datorii comerciale și de altă natură	402.433	(465.768)	-	(63.335)
Active cu impozitul amânat, recunoscute	635.035	(465.768)	0	1.100.803
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(1.011.231)	(3.283.524)	2.577.707	(1.717.048)
2020	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	(2.540.825)	1.394.677	576.164	(577.006)
Rezerva din transferul de business Politub	(464.453)	-	465.453	-
Pierdere fiscală	(787.137)	(282.123)	-	(1.069.260)
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(3.792.415)	1.112.554	1.041.617	(1.646.265)
Datorii cu beneficiile angajaților	232.602	-	-	232.602
Datorii comerciale și de altă natură	157.647	244.786	-	402.433
Active cu impozitul amânat, recunoscute	390.249	244.786	-	635.035
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(3.402.166)	1.357.340	1.041.617	(1.011.231)

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

	Terenuri	Construcții	Utilaje si echipamente	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
COST/VALOAREA JUSTĂ						
Sold la 1 ianuarie 2021	5.049.065	52.511.848	175.130.702	2.057.252	12.169.040	246.917.907
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	(25.682.286)	-
Amortizarea cumulată a imobilizarilor corporale reevaluate		(10.758.813)				(10.758.813)
Creștere din reevaluare cu impact in rezerve	794.691	5.731.121				6.525.812
Descrescere 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						
Transferuri din obiecte de inventar						
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	44.000.498	199.136.037	2.147.273	48.248.931	299.077.652
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2021	1.382	9.060.965	106.444.599	1.154.675	1.255.176	117.916.798
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului (Nota 8)	346	2.594.094	12.399.911	226.930		
Transferuri la active imobilizate deținute spre vânzare						
Transferuri nete IFRS 16 drept de utilizare			(264.244)			
Cedări si alte reduceri			(6.035.660)	(332.017)		
Depreciere (Nota 8), net		(189.974)	(244.846)			
Amortizarea cumulată a imobilizarilor corporale reevaluate		(10.758.813)				
Transferuri din obiecte de inventar						
Sold la 31 decembrie 2021	1.728	706.272	112.299.760	1.049.588	1.255.176	115.312.524
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2021	5.047.683	43.450.883	68.686.103	902.577	10.913.864	129.001.111
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	5.543.185	43.294.226	86.836.277	1.097.685	46.993.755	183.765.128

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

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Utilaje si echipamente	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
COST/ VALOARE JUSTĂ						
Sold la 1 ianuarie 2020	7.259.229	56.405.984	196.114.586	1.726.156	5.545.340	267.051.295
Creșteri	1.843.415	14.502	2.110.127	55.601	26.653.855	30.677.498
<i>Din care: Creșteri din producția internă de imobilizări</i>	-	-	-	-	1.529.812	1.529.812
Transferuri in/din imobilizări in curs	-	527.977	17.808.277	370.526	(18.706.780)	-
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare	-	-	259.096	-	-	259.096
Transferuri la active imobilizate deținute spre vânzare	-	(29.038)	(38.201.936)	-	(1.323.375)	(39.554.349)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	3.484	-	-	3.484
Cedări si alte reduceri	(4.053.578)	(4.407.577)	(2.962.930)	(95.031)	-	(11.519.116)
Sold la 31 decembrie 2020	5.049.065	52.511.848	175.130.702	2.057.252	12.169.040	246.917.907
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2020	1.037	6.710.916	126.851.659	1.061.611	1.255.176	135.880.399
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului (Nota 8)	346	2.617.154	13.885.284*	180.995	-	16.683.779
Transferuri la active imobilizate deținute spre vânzare	-	(13.240)	(30.490.203)	-	-	(30.503.442)
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare	-	-	142.592	-	-	142.592
Cedări si alte reduceri	-	(575.514)	(2.576.210)	(87.932)	-	(3.239.656)
Depreciere (Nota 8), net	-	321.648	(1.372.007)	-	-	(1.050.359)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	3.484	-	-	3.484
Sold la 31 decembrie 2020	1.382	9.060.965	106.444.599	1.154.675	1.255.176	117.916.798
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2020	7.258.192	49.695.068	69.262.927	664.545	4.290.164	131.170.896
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	5.047.683	43.450.883	68.686.103	902.577	10.913.864	129.001.111

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

La 31 decembrie 2021, Societatea a gajat în favoarea instituțiilor financiare active imobilizate și investiții imobiliare cu o valoare netă contabilă 51.411.457 RON (31 decembrie 2020: 55.273.234 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 in curs	Total
Cost			
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

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

(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 2020	5.905.194	162.328	6.067.523
Creșteri, din care	132.900	37.244	170.143
Transferuri la active imobilizate deținute vânzării	(144.693)	-	(144.693)
Cedări si alte reduceri	(34.556)	-	(34.556)
Sold la 31 decembrie 2020	5.858.845	199.572	6.058.417
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2020	5.164.081	-	5.164.081
Cheltuiala cu amortizarea	444.570	-	444.570
Cheltuiala/(Reversarea) cu deprecierea	(39.051)	-	(39.051)
Cedări si Reduceri	(34.556)	-	(34.556)
Transferuri la active imobilizate deținute vânzării	(141.529)	-	(141.529)
Sold la 31 decembrie 2020	5.393.514	-	5.393.514
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2020	741.114	162.328	903.442
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	465.331	199.572	664.903

15. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR ÎNCHIRIATE

Societatea are drept de utilizare asupra bunurilor din clădirile închiriate, depozite și spații de expoziție. Societatea finanțează mijloacele de transport 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 2021	5.938.640	2.575.157	8.513.798
Intrări	8.462.676	-	8.462.676
Transferuri la echipamente la exercitarea opțiunii de achiziție	(3.715.265)	(309.760)	(4.025.025)
Sold la 31 decembrie 2021	10.686.050	2.265.397	12.951.448
Amortizarea cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2021	2.348.610	894.765	3.243.375
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 8)	1.808.302	448.777	2.257.079
Amortizarea echipamentelor transferate la imobilizări corporale	(1.879.685)	(184.533)	(2.064.218)
Sold la 31 decembrie 2021	2.277.227	1.159.010	3.436.236
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2021	3.590.030	1.680.392	5.270.423
Valoare contabilă la 31 decembrie 2021	8.408.823	1.106.388	9.515.212

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***15. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE (continuare)**

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	1.808.302	448.777	2.257.079
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor de leasing	290.585		290.585

În 2021, Societatea a înregistrat pe cheltuieli contractele de leasing pentru active cu valoare scăzută și contractele pe termen scurt:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuieli cu chirile	823.618	264.494
termen scurt	574.956	230.767
valoare scăzută	248.662	33.727

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 afla 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>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Sold inițial la 1 ianuarie	13.841.851	16.700.934
Intrari/ (Cedari)	1.315.817	(3.226.692)
Variația netă din evaluarea investițiilor imobiliare la valoare justă	1.146.641	367.610
Sold final la 31 decembrie	16.304.309	13.841.851

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

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***16. INVESTIȚII IMOBILIARE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII (continuare)**

În 2020, Societatea a reclasificat investițiile financiare avute în grupul Terasteel în valoare de 101.377.430 RON în active deținute în vederea vânzării, ca urmare a vânzării acestui business grupului Kingspan, tranzacția fiind finalizată în februarie 2021.

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 ȘI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Societatea deține investiții după cum urmează:

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

În anul 2021, compania TeraPlast Folii Biodegradabile SRL a devenit TeraBio Pack SRL și a beneficiat de majorarea capitalului social cu suma de 10.000.000 RON, prin conversia unui împrumut primit de la compania-mama Teraplast S.A.

În anul 2021, compania Teraglass Bistrita SRL a majorat capitalul social cu suma de 3.418.340 RON, prin conversia datoriei față de Teraplast S.A., rezultată din transferul de linie de business „tamplarie PVC” din anul 2015.

În 29 decembrie 2020, TeraPlast a executat pe piața spot ordinul de vânzare a 70,7511% din acțiunile Somplast SA la prețul de 4.897.400 lei. La 31 decembrie 2020, TeraPlast SA nu exercită controlul Somplast, din acest motiv investiția a fost prezentată ca o investiție în active financiare, iar Somplast SA nu a fost inclusă în scopul consolidării.

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 2021	Cota de participare	31 decembrie 2020
		%	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 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***18. STOCURI**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Produse finite	41.380.558	21.391.965
Materii prime	39.627.128	21.755.950
Mărfuri	7.279.482	8.392.728
Consumabile	3.086.774	2.260.357
Obiecte de inventar	122.156	170.148
Produse semifabricate	1.639.937	876.109
Produse reziduale	651.310	450.853
Produse in curs de aprovizionare	342.973	728.920
Ambalaje	464.168	104.642
Stocuri – valoare bruta	94.594.486	56.131.671
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(857.141)	(989.037)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(887.853)	(694.651)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(1.096.694)	(1.187.607)
Total	91.752.798	53.260.375

In 2021, Societatea a inregistrat o reversare de 1.109.600 lei a ajustarilor de valoare pentru stocurile de profile tamplarie destinate vanzarii, ca urmare a valorificarii stocurilor nevandabile (2020: reversare de 637.925 lei).

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 2020, soldul final total este gajat.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***19. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

	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

	31 decembrie 2020	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale	82.369.418	82.369.418	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	1.951.760	1.951.760	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	215.219	215.219	-
Împrumuturi acordate filialelor (Nota 27)	4.447.350	4.447.350	-
Alte creanțe fata de entități afiliate (Nota 27)	3.102.955	-	3.102.955
Alte creanțe	31.200.396	31.033.334	167.062
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale si a altor creanțe	(13.026.777)	(13.026.777)	-
Total	110.260.321	106.990.305	3.270.016

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.

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 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Capital social subscris si vărsat integral	217.900.036	174.320.048

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

La 31 decembrie 2020, valoarea capitalului social subscris si vărsat al Societății cuprindea un număr de 1.743.200.478 (2019: 1.337.806.508) acțiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare nominala de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 1.743.200,478 (2018: 1.337.806,508 RON). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

In 19.08.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 40.539.546 RON, prin emisiunea a 405.395.460 acțiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/acțiune.

In 18.09.2019, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 26.756.123,40 RON, prin emisiunea a 267.561.234 acțiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/acțiune.

Structura acționariatului

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

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

21. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI

Împrumuturile bancare la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 sunt următoarele:

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Pe termen scurt la 31 decembrie 2021	Pe termen lung la 31 decembrie 2021	Perioada
Banca Transilvania	Capital circulant	07.06.2017	30.569.874*	31.092.264	31.092.264	-	12 LUNI
BCR	Capital de lucru	28.08.2020	-	12.594.456	12.594.456	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	20.04.2017	7.412.233	5.416.924	2.240.253	3.176.671	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.06.2017	18.800.000	-	-	-	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	24.07.2017	1.634.118	544.706	544.706	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	31.07.2017	3.565.609	1.188.536	1.188.536	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.11.2017	3.000.000	1.500.000	1.500.000	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	04.04.2018	4.138.362	-	-	-	72 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.03.2019	8.576.679	6.126.200	2.450.480	3.675.720	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	05.12.2019	9.594.767	-	-	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	30.03.2020	9.210.915	6.754.670	2.456.244	4.298.427	60 LUNI
Banca Transilvania	Dividende	23.12.2020	20.000.000	-	-	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	2.222.900	7.812.731	1.871.417	5.941.313	72 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	2.778.626	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			121.504.083	72.908.016	55.815.884	17.092.131	

* Include suma de 8.384.190 lei, alocata segmentului Profile Tâmplărie.

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.

Valoarea justa a datorii de leasing financiar este aproximativ egala cu valoarea lor contabila.

	Plățile minime de leasing
	31 decembrie 2021
	RON
Valoarea curenta a plăților minime de leasing	
Sume scadente intr-un an	462.461
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	473.450
Total datorii de leasing	935.911
Minus cheltuieli financiare viitoare	(57.525)
Valoarea curentă a plăților minime de leasing	878.387

La 31 decembrie 2021, valoarea actualizată a datorii din contractele de leasing financiar erau de 878.387 RON (31 decembrie 2020: 855.355 RON). Datoriile de leasing financiar se referă la mijloacele de transport.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor din contractele de leasing operațional la 31 decembrie 2020 este de 3.702.342 lei.

Contracte de leasing recunoscute în conformitate cu IFRS 16

Analiza scadenței datorii 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
Total	8.549.113
Pe termen lung	6.517.776
Pe termen scurt	2.031.337

Analiza scadenței datorii de leasing la 31 decembrie 2020:

Anul 1	1.497.569
Anul 2	1.527.646
Anul 3	601.669
Anul 4	75.458
Anul 5	
Următorii ani	
Total	3.702.342
Pe termen lung	2.204.773
Pe termen scurt	1.497.569

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(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 ELOPA 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 2021	31 decembrie 2020
Sold inițial	1.206.286	1.453.762
(Scăderi)/ creșteri	374.552	(247.476)
Sold final	1.580.838	1.206.286

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

24. PROVIZIOANE

	Mișcări				
	1 ianuarie 2021	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	31 decembrie 2021
Alte provizioane	398.312			1.575.383	1.973.693
	1 ianuarie 2020	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	31 decembrie 2020
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	241.613	(241.613)	-	-	-
Alte provizioane	398.312	-	-	-	398.312
Sold final	639.925	(241.613)	-	-	398.312

În 2021, Societatea a reversat provizioane de 605.248 lei aferente business-ului profile tamplarie.

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 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	63.203.324	46.146.209
Efecte de plătit	24.948	79.090
Datorii din achiziția de imobilizări	13.905.558	11.391.786
Obligații contractuale	425.567	1.512.179
Alte datorii	<u>13.231.238</u>	<u>11.182.313</u>
Total	<u>90.790.635</u>	<u>70.311.576</u>

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 9.012.908 RON (2020: 9.376.689 RON), reprezintă datoria față de E.On aferenta panourilor fotovoltaice.

Alte datorii

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	10.199.690	7.356.770
TVA de plata	1.826.634	1.398.995
Drepturi ale angajaților nerevendicate	-	72.779
Creditori diverși	779.675	204.692
Dividende de plata	45.550	1.132.111
Garanții comerciale primite	339.980	978.978
Alte impozite de plata	<u>39.708</u>	<u>37.988</u>
Total	<u>13.231.238</u>	<u>11.182.313</u>

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 și 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, și apoi a se asigura ca expunerea la riscuri rămâne între aceste limite. Activitățile de gestiune a riscurilor operaționale și juridice sunt destinate să garanteze buna funcționare a politicilor și procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operaționale și juridice.

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

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2021	Cost amortizat 31 decembrie 2020
Imobilizate		
Creanțe pe termen lung	16.505.355	3.270.016
Investiția în acțiuni Somplast SA	-	4.879.400
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.400	15.400
Curente		
Creanțe comerciale	156.947.523	106.990.305
Numerar	2.297.805	2.708.894
Avansuri	460.621	524.163

(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 2021 și 2020 a fost după cum urmează:

	2021	2020
Împrumuturi totale	72.908.016	113.119.893
Numerar	(2.297.805)	(2.708.894)
Datoria netă	70.610.210	110.410.999
Total capitaluri proprii	580.032.553	239.634.745
Total capitaluri și datorie netă	650.642.764	349.874.640
Gradul de îndatorare	10,85%	31,56%

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 datoriilor față de partenerii străini și exprimate în EUR la sfârșitul anului.

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Analiza de senzitivitate pentru principalul risc valutar**

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	-4.046.226	4.046.226	3.219.940	(3.219.940)

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

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Actiunile 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, și de a obține garanții sau avansuri, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societății și 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 și arii geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra condiției financiare a clienților și, când este cazul, se face asigurare de credit.

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

Valoarea contabilă a creanțelor, neta de provizionul pentru creanțe, plus numerarul și echivalentele de numerar, reprezintă suma maximă 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 și 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 și a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și 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 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca 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 datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor 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.

2021

	<u>sub 1 lună</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1-3 ani</u>	<u>3-5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
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		
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

În cadrul poziției leșiri 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 datoriile la termen.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****2020**

	<u>sub 1 lună</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1-3 ani</u>	<u>3-5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Nepurtătoare de dobândă							
Creanțe comerciale și alte datorii	2.824.452	8.690.379	34.901.303	(2.184.840)	(2.184.840)	(5.007.009)	37.039.446
Instrumente purtătoare de dobândă							
Credite pe termen scurt și lung	(41.291.673)	(47.971.917)	(10.735.678)	(21.287.670)	(5.391.386)	(130.759)	(126.809.082)
Dobândă viitoare la credite	(152.456)	(501.150)	(1.423.762)	(3.042.876)	(1.801.574)	(257)	(6.922.074)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	2.708.894	-	-	-	-	-	2.708.894
Creanțe	36.283.740	37.126.306	40.992.708	-	-	-	114.402.753
leșiri de numerar, net	(14.997.713)	5.781.798	(25.104.498)	(47.776.095)	(24.165.313)	(200.400)	(106.462.221)

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

(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 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 PIZZERIE 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 2020

Filiale

- Teraglass Bistrita SRL
- Terasteel SA
- TeraPlast Recycling SA
- TeraPlast Hungaria Kft
- Wetterbest SA
- Terasteel Doo Serbia
- Cortina WTB SRL
- Terasteel Slovakia Sro
- Teramed Sante SRL
- TeraPlast Folii Biodegradabile SRL
- Somplast SA

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)****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 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Tranzacții și solduri cu alte părți legate		
Vânzări de bunuri și servicii	657.376	111.317
Achiziții de bunuri și servicii	59.391	63.891
Solduri debitoare	215.207	87.085
Solduri creditoare	1.548	2.342

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Tranzacții și solduri cu filialele		
Vânzări de bunuri și servicii	5.873.117	13.689.030
Refacturări	3.310.907	3.066.350
Cumpărări de bunuri și servicii	27.317.661	30.173.933
Cumpărări de mijloace fixe	424.700	-
Solduri debitoare activitate curentă	2.647.495	5.414.074
Solduri debitoare din vânzarea liniei de tâmplărie termoizolantă	-	3.102.955
Solduri debitoare – transfer linie de business țevi-poliетенă	-	-
Solduri debitoare aferente vânzarea activelor către TeraPlast Recycling	-	-
Solduri creditoare activitate curentă	354.056	703.138
Solduri creditoare transfer linie de business țevi-poliетенă	-	-
Sold împrumuturi către părți afiliate	15.420.729	4.447.350

În 2021 și 2020, Societatea nu a înregistrat tranzacții cu membrii cheie ai conducerii și nici cu acționarii.

La 31 decembrie 2021, suma de 15.420.729 RON include împrumutul acordat către TeraBio Pack SRL, in cuantum de 15.000.000 RON, scadent în decembrie 2027.

La 31 decembrie 2020, era în vigoare contractul de împrumut acordate de Societate către TeraPlast Hungaria: împrumut în valoare de 0,2 milioane EUR, scadent la 21 februarie 2020, dată la care termenul a fost prelungit cu încă un an.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***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 2021	31 decembrie 2020
Numerar în bănci	2.189.922	2.594.843
Numerar în casă	25.458	47.882
Echivalente de numerar	82.425	66.170
Total numerar și echivalente de numerar	2.297.805	2.708.894

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

Tranzacții fără numerar

Imobilizările corporale finanțate prin noile contracte de leasing, după cum urmează:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Motostivuitoare	607.744	607.744
Mijloace de transport	1.657.653	1.967.413
Total	2.265.397	2.575.157

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Facilitati de credit neutilizate

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

Garantii pentru imprumuturi bancare

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

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

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

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

Cresterea capacitatii de productie de tevi PVC si de fittinguri

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

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

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

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

Fabrica de instalatii din polietilena

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

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

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Datorii fiscale potențiale

In România, exista un număr de agenții autorizate să efectueze controale (audituri). 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 dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; in plus fata de conținutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile si circumstanțele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societății considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat in mod fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară si/sau pentru operațiunile Societății.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***30. PROFITUL NET DIN BUSINESS-URILE VANDUTE****Vanzarea diviziei Steel**

În 2020, Societatea a vândut divizia Steel grupului Kingspan, rezultând o scădere a investițiilor deținute cu 101.377.430 RON reprezentând investițiile în Terasteel România, Wetterbest, Terasteel Serbia și Teraplast Ungaria.

Pretul final al tranzacției a fost de 375.523.228 lei, Societatea realizând un profit de 274.145.797 lei.

Transferul s-a finalizat în februarie 2021.

Vanzarea business-ului profile tamplarie

În 2021, Societatea a vândut business-ul profile tamplarie, inclusiv participatia în TeraPlast Ungaria.

Linia de business profile tamplarie a avut un profit de 17 mii lei, inclusiv din vanzarea de stocuri și echipamente către Dynamic Selling Grup:

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
	2021	2020
Venituri Total – din care:	17.222.623	54.395.971
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>	14.265.035	49.486.396
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>	2.957.588	4.909.575
Modificări în cadrul stocurilor de bunuri finite și producție în curs	(4.948.716)	(1.394.916)
Materiile prime, consumabile folosite și mărfuri	(9.610.109)	(33.368.926)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(1.525.952)	(7.043.281)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere și amortizarea	(573.018)	(3.922.166)
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net	(220.877)	-
Provizioane reversate, net	605.248	(25.880)
Pierdere din vânzarea echipamentelor	(55.509)	
Alte cheltuieli	(876.053)	(5.424.313)
Rezultat din exploatare	17.637	3.216.488
Costuri financiare	-	(87.142)
Profitul înainte de impozitare	17.637	3.129.347
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	(133.407)
Profitul exercițiului financiar	17.637	2.995.940

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

31. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
La 1 ianuarie	13.047.890	5.285.168
Intrări de subvenții in perioada de raportare	8.967.836	9.012.429
Transferate către situația individuală a rezultatului global	(1.357.195)	(1.249.707)
La 31 decembrie	20.658.531	13.047.890
Curente	1.244.853	1.244.853
Imobilizate	19.413.678	11.803.037

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 2021, valoarea totală a subvențiilor aflate în sold era de 20.658.531 RON (2020: 13.047.890 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.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

32. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS

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

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

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

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

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

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost evenimente semnificative.

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

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

Declarația conducerii

Confirmăm că, din cunoștințele noastre, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și a profitului și pierderii 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 și aprobat:

24 martie 2021

Consiliul de Administrație

**Alexandru
Stanean**

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

Alexandru Stanean
2022.03.30 18:35:17
+03'00'

BIRTA
MARIA-
IOANA

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

Semnat digital de
BIRTA MARIA-
IOANA
Data: 2022.03.30
17:22:36 +03'00'

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale ale Teraplast SA pentru 2021

Sediul social: Comuna Sieu-Magherus, sat Saratel, Calea Teraplast, nr 1, Bistrita-Nasaud

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J06/735/1992

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

Capitalul social subscris și varsat: 217.900.035,80 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 2.179.000.358 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Situatiile financiare ale anului 2021, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	580.033 mii lei
Cifra de afaceri	531.842 mii lei
Profitul net al exercitiului financiar	49.347 mii lei

Societatea intocmeste situatii financiare in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

Situatiile financiare ale Societatii au fost auditate de auditorul independent Deloitte Romania, care a emis o opinie fara rezerve.

Contents

Despre Teraplast	3
INSTALAȚII	3
GRANULE	4
Structura Grupului	4
Rezultatele Societatii	5
Angajatii Societatii	7
Solutii eficiente pentru oameni si mediu	8
Managementul riscului	8
Managementul riscului (continuare)	9
Bugetul pentru 2022	10
Declarația nefinanciară	10
POLITICA DE MEDIU	10
SISTEMUL INTEGRAT DE MANAGEMENT	10
DEZVOLTARE DURABILA	11
PREVENIREA SI CONTROLUL POLUARII	11
MANAGEMENTUL DESEURILOR	11
COMBATAREA CORUPTIEI SI A DARII DE MITA	12
POLITICA DE ACHIZITII RESPONSABILA	12
POLITICA DE ACHIZITII RESPONSABILA (CONTINUARE)	13
Conducerea Societatii	13
PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR	13
MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE	14
GUVERNANTA CORPORATIVA	14
STRUCTURILE DE GUVERNANTA	15

Despre TeraPlast

TeraPlast are o tradiție de 125 de ani, originile sale datând din 1896 când meșterul sas Walter Schuster a deschis primul atelier de prelucrare plăci ceramice în Bistrița.

După un secol și un sfert de dezvoltare continuă, adaptare și inovație, caracteristici precum fiabilitatea, determinarea și pasiunea pentru lucrul bine făcut sunt parte din cultura organizațională a companiei.

TeraPlast este compania mamă a Grupului TeraPlast. Liniile de business ale companiei sunt Instalații și Granule PVC. Segmentul de Instalații cuprinde sisteme pentru transport și distribuție apă și gaz, canalizări interioare și exterioare, management-ul apelor pluviale și protecție cabluri. Granulele PVC sunt adaptabile cerințelor clienților.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare și al celei de granule PVC. Prin intermediul segmentului de Granule, TeraPlast este principalul furnizor pentru producția de cabluri din România. În 2021, compania investește peste 15 milioane de euro în extinderea capacității de producție a liniei de business Instalații.

Din iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București (simbol TRP). Din martie 2020, acțiunile TRP au fost incluse în indicii de referință BET al BVB, iar din septembrie 2020 în indicii FTSE Russell MicroCap și TotalCap.

Instalații

Linia de business Instalații include sisteme de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție a apei și a gazelor, gestionarea apei pluviale și a apelor menajere, irigare, foraj, telecomunicații, accesorii pentru rețele electrice, conexiuni individuale la utilități.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare din România.

În momentul de față, România dispune de fonduri semnificative pentru investiții în lucrări de infrastructură.

Potențialul este foarte mare întrucât, conform datelor INS și a estimărilor autorităților române centrale:

- 52,9% din populația României este conectată la o rețea de canalizare dotată cu stație de epurare;
- 54,2% din populația României este conectată la rețeaua publică de canalizare;
- 35% din populația României este conectată la rețeaua de gaze naturale;
- 70,9% din populația României este conectată la sistemul public de alimentare cu apă;
- 11,5% din suprafața totală irigabilă a României este contractată pentru lucrări de irigații.

Din punct de vedere fonduri disponibile, POIM (Programul Operațional Infrastructură Mare) se află pe finalul finanțării, ceea ce a determinat în 2020 o accelerare a ritmului investițiilor și implicit, o creștere a cererii.

Suplimentar, României îi mai sunt alocate fonduri de 18 miliarde de euro în cadrul Programului Național de Redresare și Reziliență (PNRR) pentru obiective care implică în diverse ponderi portofoliul de produse al Grupului TeraPlast.

TeraPlast investește constant în îmbunătățirea soluțiilor pe care le oferă. Aceasta implică obținerea unor sisteme cu funcționalități care răspund nevoilor clienților, dar reflectă și o dezvoltare responsabilă - una dintre direcțiile principale ale societății în acest domeniu. În 2020, compania a lansat țeava PE 100-RC cu strat de protecție PP, care oferă o durată de viață de până la 100 de ani, ușurință de instalare și proprietăți superioare.

Dezvoltarea portofoliului de produse rămâne o prioritate. Compania are aprobate pentru co-finanțare prin schema de ajutor de stat, investiții de peste 73 milioane de lei în linia de business Instalații. Acestea presupun atât dezvoltarea de noi produse, cât și extinderea capacităților de producție existente și construirea unei noi fabrici.

Granule

Cu o cotă de piață de peste 34%, TeraPlast este lider pe piața granulelor din România și principalul furnizor de granule din PVC pentru industria de cabluri din România. Portofoliul include granule plastificate și rigide, cu aplicații în industria extrudării și a produselor injectate.

Din 2021, TeraPlast aduce compania o inovație pe piața românească a granulelor – granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

Structura Grupului

Anul 2020 a adus schimbări semnificative în activitatea Grupului TeraPlast. Deși a avut parte de un an atipic, care a adus multă incertitudine și multe provocări, Grupul a reușit să rămână fidel planurilor sale de dezvoltare.

Structura Grupului TeraPlast s-a modificat în urma evenimentelor de mai jos:

- Încheierea acordului de vânzare a diviziei Steel – Wetterbest, TeraSteel România și Serbia – către Kingspan Group --> în luna iulie 2020¹;
- Vânzarea liniei de business profile de tâmplărie a TeraPlast SA --> Luna decembrie 2020²;
- Achiziția a 70% din acțiunile producătorului de ambalaje flexibile Somplast --> Luna decembrie 2020³.

Astfel, structura Grupului TeraPlast din perspectiva business-urilor care își continuă activitatea în Grup, este:



¹ Tranzacția a fost finalizată după îndeplinirea condițiilor suspensive, respectiv avizul Comisiei Europene și a Autorității pentru Protejarea Concurenței din Serbia, conform prevederilor din acordul de vânzare, în data de 26 februarie 2021.

² Tranzacția a primit avizul Consiliului Concurenței în februarie 2021, iar transferul a avut loc la data de 15 martie 2021.

³ Tranzacția a primit avizul Consiliului Concurenței în martie 2021 astfel ca Somplast SA se consolidează începând cu aprilie 2021

Rezultatele Societatii

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

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 și 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	381.036.912	67.066.630	331.767.454	779.870.996
Active imobilizate	172.623.023	24.004.135	61.571.529	258.198.687
Active circulante	208.413.889	43.062.495	270.195.925	521.672.309
Datorii de exploatare	160.638.586	39.199.857	-	199.838.443
Datorii pe termen lung	46.898.586	8.888.616	-	55.787.202
Datorii curente	113.740.000	30.311.241	-	144.051.242
Intrări de mijloace fixe	62.865.946	1.880.704	-	64.746.649

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.

Activele curente nealocate reprezintă creanța TeraPlast asupra acționarilor societății ca urmare a plății dividendelor (iulie 2021) și a acordării acțiunilor gratuite (septembrie 2021). Creanța se va stinge cu rezultatul reportat după ce AGA va aproba situațiile financiare anuale (în aprilie 2022), conform reglementărilor privitoare la dividendele trimestriale.

Aditiile de mijloace fixe la instalații se referă în principal la extinderea capacității de producție și depozitare pentru țevi și fittinguri din PVC și echipamente pentru sistemul de încălzire prin pardoseala.

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Instalații	Profile tâmplărie*	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale	294.358.796	-	71.129.658	-	365.488.454
Cheltuieli aferente vânzărilor indirecte si administrative	(267.458.461)	-	(59.783.522)	-	(327.241.983)
Rezultat din exploatare	26.900.335	-	11.346.136	-	38.246.471
Rezultat financiar	(3.906.604)	-	(339.422)	-	(4.246.026)
Profit înainte de impozitare	22.993.731	-	11.006.714	-	34.000.445
Active de exploatare	213.101.655	27.598.692	42.820.105	177.816.861	461.337.313
Active immobilizate	101.731.477	-	21.038.771	46.107.205	168.877.454
Active circulante	111.370.178	27.598.692	21.781.333	131.709.656	292.459.859
Datorii de exploatare	129.109.401	16.915.720	32.767.971	42.909.476	221.702.568
Datorii pe termen lung	29.660.704	-	4.655.526	15.306.128	49.622.358
Datorii curente	99.448.697	16.915.720	28.112.445	27.603.348	172.080.210
Intrări de mijloace fixe	26.123.358	1.729.030	2.963.233	-	30.815.621

Activele immobilizate 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.

Angajatii Societatii

Structura personalului a fost urmatoarea:

	2021	2020
Directori	2	2
Manageri	18	16
Personal administrativ	125	112
Personal în producție	341	377
Total	486	507

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim este peste salariul minim brut pe tara. Teraplast urmărește să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii astfel încât să îmbunătățească continuu activitatea și să creeze valoare adăugată. Strategia de resurse umane este integrată în strategia afacerii și urmărește ca prin intervențiile asupra resurselor umane ca organizare, recrutare și selecție, performanță, dezvoltare, să răspundă cerințelor generate de atingerea obiectivelor afacerii.

Liniile directoare pentru implementarea politicii sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza de competente;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- elaborarea programelor de instruire și perfecționare adecvate cu obiectivele la nivelul fiecărei organizații din Societate;
- elaborarea planurilor de stimulare, destinate să încurajeze realizări eficiente la costuri reduse;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- elaborarea programelor de carieră;

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori s-au întipărit în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în demersurile de îmbunătățire continuă a Societății.

Politica de resurse umane se axează pe următoarele direcții:

- asigurarea necesarului de personal instruit, în contextul competiției rezultate din circulația liberă a forței de muncă în spațiul Comunității Europene și realizarea unei repartitii echilibrate a resurselor umane la nivel de Societate
- creșterea nivelului de competență profesională a angajaților
- consolidarea sistemului propriu de promovare a personalului cu potențial de performanță
- anticiparea eventualelor fluctuații de deficit sau surplus de personal
- acoperirea necesităților operaționale ale organizației, prin utilizarea eficientă a resurselor umane
- respectarea previziunilor financiare, respectiv dimensionarea resurselor umane la nivelul de necesar stabilit în organigramele organizaționale

Responsabilitatea Societății față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de muncă sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală, realizarea unui dialog permanent prin care să monitorizăm gradul de satisfacție și așteptările lor. Fiecare salariat are responsabilitatea de a menține un loc de muncă sigur și sănătos pentru toți salariații, urmând regulamentele și practicile de protecția muncii și sănătate și prin raportarea accidentelor, răniilor, și a echipamentului, practicilor și condițiilor nesigure. Principalele direcții strategice pentru managementul sănătății și securității ocupaționale pe care Teraplast le vizează și se angajează să le realizeze sunt: prevenirea și reducerea continuă a riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională, crearea condițiilor necesare îmbunătățirii continue a performanțelor de sănătate și securitate ocupaționale și implicarea tuturor în atingerea obiectivelor propuse.

Solutii eficiente pentru oameni si mediu

Responsabilitatea față de mediu și comunitatea în care activăm este o componentă importantă a principiilor după care ne ghidăm activitatea. Alocăm constant resurse pentru a identifica și minimiza impactul negativ pe care activitatea noastră îl poate avea asupra mediului înconjurător și ne implicăm activ în comunitate.

Gestionarea eficientă a impactului pe care activitatea noastră îl are asupra mediului înseamnă:

- Monitorizarea deșeurilor și menținerea procentului de deșeu/tonă produs finit sub 1%
- Menținerea sub control a consumurilor de energie electrică, apă și gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

Societatea TeraPlast a implementat și certificată, la nivelul fiecărei companii, Sistemul de management integrat Calitate-Mediu-Sănătate și Securitate în Ocupațională, conform ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 și OHSAS 18001:2007.

Materializarea acestei atitudini responsabile, a orientării spre sustenabilitate, se traduce prin secția de reciclare PVC rigid TeraPlast, care are o capacitate de procesare anuală de 12.000 tone, ceea ce ne plasează pe locul 1 în România și în top 10 în Europa. În plus, parteneriatul încheiat cu E.ON Energie la finalul anului 2019 presupune construirea unei Centrale Fotovoltaice, cu ajutorul căreia ne vom genera parțial propria energie electrică, făcând o economie de până la 11,45% din totalul de energie necesară în prezent. Sistemele de energie vor fi instalate pe 13 hale din Parcul Industrial TeraPlast și, pe termen lung, fac posibilă reducerea emisiilor de CO2 cu până la 600.000 tone pe an.

Implicarea în comunitate înseamnă susținerea inițiativelor din zonele sport, social și educație, atât la nivel local, cât și național.

Managementul riscului

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 și 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 financiare.

Obiectivele primare ale activității de gestiune a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, și apoi a se asigura că expunerea la riscuri rămâne între aceste limite. Activitățile de gestiune a riscurilor operaționale și juridice sunt destinate să garanteze buna funcționare a politicilor și procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operaționale și juridice.

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

- **Gestionarea riscurilor privind capitalul**

Structura capitalului Societății constă în datorii, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu.

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 contractarea de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

La fel ca și alți reprezentanți ai industriei, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare.

Managementul riscului (continuare)

- Riscul de piață

Activitățile Societății o expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar.

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.

- 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.

-Gestionarea riscului de credit comercial

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

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

- Gestionarea riscului de lichiditate

Societatea gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar. Proiectele de investiții sunt aprobate doar cu un plan concret de finanțare.

- 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.

Bugetul pentru 2022

Intenționăm să ne continuăm dezvoltarea prin investiții.

Instalații - Proiectele noi ce vor fi implementate în 2021/2022 vor crește capacitatea de producție cu 50%

Granule - După un an în care ne-am concentrat intens pe îmbunătățirea marjelor, urmează o perioadă în care ne vom concentra pe câștigarea de cota de piață;

Buget 2022	Instalații	Granule
Cifra de afaceri	470.389.109	186.751.201
Alte venituri din exploatare incl subvenții	89.564	26.614
Venituri din subvenții	2.290.853	154.000
Venituri din exploatare, Total	472.769.526	186.931.815
Materiile prime, consumabile folosite și marfuri	-302.472.235	-126.072.325
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-50.078.035	-15.205.065
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	-18.019.272	-3.982.890
Alte cheltuieli operaționale	-52.451.458	-12.232.383
Total cheltuieli din exploatare	-423.021.000	-157.492.663
Rezultat Operational	49.748.525	29.439.152
EBITDA	65.476.944	33.268.042
% EBITDA	13,9%	17,8%
Rezultat financiar	-3.054.109	-744.276
Impozit pe profit	-7.555.035	-4.581.473
Rezultat Net	39.139.382	24.052.733
% Rezultat Net	8,3%	12,9%

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale privind dezvăluirea informațiilor nefinanciare, Grupul pregătește și publică un raport distinct de sustenabilitate, care include informațiile cerute de declarația nefinanciară și care descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate TeraPlast pentru anul 2021 va fi publicat până la data de 30.06.2022 pe site-ul teraplast.ro, iar disponibilitatea acestuia va fi comunicată prin canalele de comunicare oficiale ale companiei, inclusiv pe site-ul BVB (simbol TRP).

În cadrul raportului de sustenabilitate sunt tratate pe larg aspectele materiale rezultate în urma aplicării metodologiei de consultare a părților interesate. Raportul conține evoluția inițiativelor Grupului din sferele: protecția mediului, angajați și comunități, guvernanta corporativă.

Politica de mediu

Suntem conștienți de impactul pe care activitatea și produsele noastre îl pot avea asupra mediului. Unul dintre obiectivele noastre este diminuarea impactului negativ și prevenirea situațiilor care pot afecta mediul și societatea. Drept urmare, alocăm constant resurse pentru identificarea și minimizarea acestora și ne implicăm activ în dezvoltarea sustenabilă.

Sistemul integrat de management

TeraPlast a implementat Sistemul de Management de Mediu conform standardului ISO 14001 ca o componentă a unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate și securitate ocupațională. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima dată în TeraPlast în 2009. Activitățile reglementate prin acest sistem sunt menținute și continuu îmbunătățite fiind verificate sistematic prin audit intern dar și de către organismul de certificare. Programele de acțiuni sunt stabilite în urma auditurilor interne, externe, a analizelor efectuate de management.

Dezvoltare durabila

TeraPlast este implicată activ în dezvoltarea sistemelor durabile, iar în cadrul Centrului de Cercetare și Dezvoltare, se desfășoară activități de cercetare anual pentru îmbunătățirea produselor existente și obținerea de noi produse. În dezvoltarea produselor este luat în considerare și impactul acestora asupra mediului înconjurător. Obiectivul nostru este să oferim produse de cea mai înaltă calitate, certificate la nivel internațional, la un preț just și fără a avea un impact negativ asupra mediului înconjurător și asupra comunităților.

Prevenirea și controlul poluării

Pentru a preveni contaminarea solului, toate bazinele sunt sigilate corespunzător. În același timp, atât suprafețele interioare în care se desfășoară activitățile productive, cât și o parte din suprafețele exterioare, cum ar fi suprafața căilor de transport, sunt betonate. Restul terenului este parțial format din zone verzi. Încărcarea și descărcarea materialului are loc în zonele desemnate, protejate împotriva scurgerilor precum scurgeri de lichid sau dispersie de praf. În depozitare, există cantități adecvate de materiale absorbante adecvate pentru controlul oricărei deversări accidentale, în cazul puțin probabil să se producă un astfel de eveniment. Apa de pe platformă este circulată printr-un separator de ulei.

Peste 80% din apa tehnologică este recirculată, iar apele uzate sunt trecute prin stația de epurare. Indicatorii de calitate a apelor uzate sunt determinați trimestrial. În 2020, s-a investit în modernizarea acestei stații pentru a răspunde nevoilor actuale ale parcului industrial și pentru a fi pregătiți pentru dezvoltarea viitoare. Substanțele chimice periculoase sunt achiziționate în conformitate cu legislația aplicabilă, iar manipularea, utilizarea și eliminarea acestora sunt în conformitate cu fișa cu date de securitate care permite luarea tuturor măsurilor de protecție a mediului, sănătății și securității în muncă. Depozitarea diferitelor substanțe chimice periculoase se face ținând cont de compatibilitatea substanțelor. Gestionarea acestor substanțe este realizată de persoane instruite care cunosc măsurile care trebuie luate în caz de situații de urgență.

Managementul deșeurilor

TeraPlast generează deșeuri recuperabile (deșeuri de plastic, deșeuri metalice, deșeuri de ambalaje de hârtie, carton, ambalaje din plastic, ambalaje din lemn etc.) și deșeuri nerecuperabile (deșeuri industriale, ambalaje metalice contaminate și deșeuri menajere).

Sistemul implementat de gestionare a mediului își propune să reducă la minimum cantitățile de deșeuri rezultate în urma proceselor de producție. Deșeurile rezultate din companie sunt colectate selectiv și utilizate / eliminate de către operatorii economici autorizați.

Deșeurile periculoase trimise în afara amplasamentului sunt transportate numai de către operatori economici autorizați, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Deșeurile sunt transportate numai de la locul de activitate la locul de eliminare fără a afecta negativ mediul.

Deșeurile sunt ambalate și etichetate în conformitate cu legile și reglementările în vigoare pentru inscripțiile obligatorii. În timpul colectării, valorificării sau eliminării, toate deșeurile sunt depozitate temporar în zone și locuri special concepute, protejate corespunzător împotriva dispersiei în mediu. Deșeurile sunt clar etichetate și separate în consecință.

Gestionarea tuturor categoriilor de deșeuri se realizează cu respectarea strictă a prevederilor legale. Deșeurile sunt colectate și stocate temporar pe tipuri și categorii, fără a fi amestecate. Acestea sunt depozitate separat.

Recuperarea deșeurilor industriale reciclabile se realizează cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 și a altor dispoziții legale în vigoare. Atingerea obiectivelor de reciclare și colectare se face individual prin contracte cu companii autorizate de reciclare / colectare.

Combaterea coruptiei si a darii de mita

Programele interne de asigurare a conformitatii cu reglementarile in acest domeniu se axeaza pe urmatoarele directii:

- practici anticoncurențiale;
- sanctiuni economice si embargouri;
- lupta impotriva coruptiei;
- politici pentru cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interese pot aparea atunci cand interesele personale intra in conflict cu capacitatea de a exercita atributiile de serviciu in mod corect si eficient. In masura posibilitatilor, se evita relatiile sau activitatile care pot afecta sau care par sa afecteze capacitatea de a lua decizii obiective si corecte atunci cand sunt desfasurate activitati in numele Societatii.

Sanctiunile si embargourile restrictioneaza tranzactiile cu anumite tari, persoane fizice si entitati juridice. Aceste restrictii trebuie cunoscute si analizate inainte de a demara orice tranzactie.

La integrarea oricarui nou angajat, conform **Ghidului Noului Angajat**, se expun clar care sunt cerintele Societatii cu privire la comportamentele asteptate cu privire la aspectele enumerate mai sus. Angajatii nostri au limitari clar prevazute privind acceptarea cadourilor, serviciilor și avantajelor de orice natura venite din partea furnizorilor sau clientilor in scopul favorizarii unor tranzactii comerciale cu oricare din companiile din Societate. Sunt autorizati sa accepte sau sa ofere cadouri si invitatii care sunt adecvate in circumstantele date, sub rezerva limitarilor, aprobarilor si cerintelor de inregistrare definite in regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite in niciun caz cadouri in bani sau echivalent. In relatiile de afaceri pe care Societatea le are cu institutii publice si de stat, angajatii nostri nu solicita și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte avantaje, care le sunt destinate personal și care le pot influența imparțialitatea în exercitarea funcției deținute. Nu se acorda cadouri sau alte gratuitati oficialilor guvernamentali sau reprezentantilor organismelor de stat, exceptie facand obiectele promotionale cu valoare mica, personalizate cu sigla Societatii.

Politica de achizitii responsabila

Activitatea de aprovizionare este una critica pentru competitivitatea Societatii si pentru capacitatea de a inova. Obiectivul principal al activitatii de aprovizionare este asigurarea materiala completa atat din punct de vedere cantitativ cât si calitativ, la timp, în conditii de maxima siguranta si cu costuri minime a resurselor materiale necesare desfasurarii activitatilor productive din cadrul Societatii. In acelasi timp, activitatea presupune gestionarea proactiva a riscurilor legate **lantul de aprovizionare** in sensul minimizarii impactului potential al acestora.

Politica de achizitii din cadrul Societatii este parte integranta in obiectivul general pe care il are compania, de a satisface cerintele clientilor, de a gestiona procesele de productie in conditii de eficienta si de a respecta cerintele impuse de sistemul integrat de management.

Un rol esential in imbunatatirea continua a calitatii produselor noastre si a standardelor de lucru, il au furnizorii nostri care sunt atent selectati pentru procesul de productie.

Relatiile cu furnizorii sunt orientate catre încredere, asumarea raspunderii pentru produsele proprii si urmaresc dezvoltarea de parteneriate pe termen lung. Realizam in permanenta evaluarea furnizorilor si aplicam un sistem intern de calificare si acceptare a acestora.

Furnizorii Societatii vor respecta si se vor conforma regelemantarilor de mediu la nivel local, national si international. Acestia au obligatia sa detina toate avizele si autorizatiile de mediu necesare pentru desfasurarea activitatii. Furnizorii vor gestiona in mod sistematic impactul asupra mediului, incluzand: energie, apa, deseuri, substante chimice si poluarea aerului.

Politica de achizitii responsabila (continuare)

Furnizorii vor respecta toate legile si reglementarile anti-coruptie aplicabile , si vor avea o politica de toleranta zero pentru orice forma de mita, coruptie si delapidare. Acestia trebuie sa isi deruleze toate tranzactiile in mod transparent si sa le reflecte cu exactitate in evidente si inregistrari contabile.

Selectarea si acceptarea furnizorilor se bazează pe atat pe evaluarea capacității acestora de a furniza produse conform cerintelor noastre, cat si din punct de vedere: raport calitate/preț, sisteme de management certificate, modalitati de plata, disponibilitate la livrare, solutionarea reclamatilor. Procesul de evaluare consta si in auditarea si vizita la furnizori, in ceea ce priveste respectarea cerintelor de mediu, sanatate si securitate ocupationala, responsabilitate sociala.

Societateul Teraplast cosidera ca stabilirea unor parteneriate puternice impreuna cu furnizorii, asigura un rezultat pozitiv pentru ambele parti.

Politica de achizitii a Societatii este corelata cu standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) si sanatate si securitate ocupationala (SR OHSAS 18001), dar contine si cerinte specifice bazate pe Codul de Conduita al societatii.

Prin aceasta se asigura conditiile generale privind:

- calitatea produselor si serviciilor achizitionate
- siguranta produsului / gestiunea substantelor chimice
- protejarea mediului inconjurator
- codul de conduita in activitatea de achizitii

Selectia si evaluarea furnizorilor urmaresc capacitatea acestora de inovare, de imbunatatire continua a proceselor si de adaptare a coditiilor de mediu. Politica de achizitii se aplica tuturor furnizorilor de materii prime, materiale si servicii din Societate. Lista furnizorilor aprobati cuprinde toti furnizorii de la care se fac achizitii si ne-am asigurat ca acestia respecta cerintele legale si de reglementare atat in Europa cat si in zonele in care activeaza, cu privire la: munca fortata, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, mita si coruptie, concurenta neloiala etc. Furnizorii sunt vizitati inainte de a incepe o colaborare, iar periodic sunt reevaluatii pentru a stabili daca pot indeplini in continuare cerintele stabilite.

Conducerea Societatii

Prezentarea administratorilor

Teraplast este administrată în sistem unitar de către un consiliu de administrație format din cinci membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatelor administratorilor este de un an, iar aceștia pot fi re-numiți. La data prezentului raport, structura Consiliului de Administrație este următoarea:

DOREL GOIA

- Poziția: președinte al consiliului
- Experiență: antreprenoriat
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2008

LUCIAN CLAUDIU ANGHEL

- Funcție: administrator neexecutiv provizoriu
- Experiență: domeniul bancar, piețe de capital
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2021
- Activitate: Banca Românească

VLAD NICOLAE NEACȘU

- Funcție: administrator neexecutiv independent
- Experiență: financiar
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2020
- Activitate: Sens Unic Imobiliare SRL

MAGDA PALFI

- Funcție: administrator neexecutiv
- Experiență: bancar
- Prima dată aleasă în Consiliul de administrație: 2008
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director corporativ regional - Centrul corporativ Cluj)

ALEXANDRU STĂNEAN

- Funcție: director executiv
- Experiență: Administrarea afacerilor
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2007
- Activitate: TeraPlast SA (director executiv)

Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși în Adunarea Generală a Acționarilor pe baza votului acționarilor în conformitate cu cerințele legale. Prin urmare, nu există acorduri sau înțelegeri de raportat în acest document.

[Membrii conducerii executive](#)

Conducerea executivă a TeraPlast este aleasă de către Consiliul de Administrație, iar la data prezentului raport este delegată Directorului General și Directorului Financiar. Directorii conduc activitatea zilnică a companiei.

[Guvernanta corporativa](#)

TeraPlast a implementat recomandările cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori București, care stabilește principiile și structurile de guvernanta, având ca scop principal respectarea drepturilor acționarilor precum și asigurarea unui tratament echitabil al acestora. În acest sens, Consiliul de Administrație a elaborat un Regulament de Organizare și Funcționare, care este în concordanță cu principiile CGC, asigurând astfel transparența precum și dezvoltarea sustenabilă a companiei. Regulamentul de Organizare și Funcționare stabilește în același timp funcțiile corespunzătoare Consiliului de Administrație, competențele și responsabilitățile sale, astfel încât să se asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei și, nu în ultimul rând, accesul egal al acestora, dar și al potențialilor investitori, la informațiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanta

Pentru continuarea procesului de implementare a principiilor Codului de guvernanta corporativă, Adunarea generală din septembrie 2021 a ales un nou Consiliu de administrație format din cinci administratori, dintre care unul este independent față de alți acționari importanți. Așadar, membrii au fost aleși astfel încât să garanteze eficiența măsurilor și strategiei de dezvoltare a business-urilor grupului, dar și analiza și evaluarea eficienței conducerii executive a Teraplast. Obiectivul principal al consiliului de administrație este acela de a promova și respecta interesele acționarilor companiei.

În conformitate cu recomandările CGC, în cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circulația internă și divulgarea către terți a documentelor confidențiale și informațiilor privilegiate, o importanță deosebită fiind acordată datelor și / sau informațiilor care ar putea influența evoluția pieței și/sau prețul titlurilor emise de Teraplast. În acest sens, au fost încheiate acorduri de confidențialitate specifice, cu conducerea companiei și cu directorii, precum și cu angajații care, pe baza funcțiilor și / sau responsabilităților lor, au acces la astfel de informații confidențiale / privilegiate.

Director General

Alexandru Stanean

**Alexandru
Stanean**

Alexandru Stanean
2022.03.30 18:37:16
+03'00'

Director Financiar

Ioana Birta

**BIRTA
MARIA-
IOANA**

Semnat digital
de BIRTA
MARIA-IOANA
Data:
2022.03.30
17:26:06 +03'00'

Declarația de guvernanță corporativă

Principiu	Respectă/Nu respectă	Dacă nu respectă, acțiuni de remediere
A1	Respectă	
A2	Respectă	
A3	Respectă	
A4	Respectă	
A5	Respectă	
A6	Respectă	
A7	Respectă	
A8	Nu respectă	Procedură de evaluare în curs de formalizare
A9	Nu respectă	Este parte integrantă din raportul de sustenabilitate
A10	Respectă	
A11	Nu respectă - TRP e la categoria Standard	
B1	Respectă	
B2	Respectă	
B3	Respectă	
B4	Respectă	
B5	Respectă	
B6	Respectă	



Principiu	Respectă/Nu respectă	Dacă nu respectă, acțiuni de remediere
B7	Respectă	
B8	Respectă	
B9	Respectă	
B10	Respectă	
B11	Respectă	
B12	Respectă	
C1	Respectă	Declarația este parte integrantă din raportul de sustenabilitate
D1	Respectă	
D2	Nu respectă	Se află în curs de formalizare
D3	Respectă	
D4	Respectă	
D5	Respectă	
D6	Respectă	
D7	Respectă	
D8	Respectă	
D9	Respectă	
D10	Nu respectă	Politică în curs de formalizare





125 *ani* **TeraPlast**[®]
since 1896