

TERAPLAST S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara,**

**LA SI PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	7 – 8
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	9 – 10
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	11 – 12
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	13
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	14 – 63

TERAPLAST S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Nota	Exercitiul financiar:	
		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri din contractele cu clientii, din care:	4	1.083.716.082	897.895.699
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>		891.488.391	788.506.699
<i>Venituri din vanzarea de marfuri</i>		172.082.804	100.657.913
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		20.144.887	8.731.087
Alte venituri din exploatare	5	9.080.741	2.330.904
Venituri din subventii pentru investitii		10.165.431	9.260.614
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		5.864.999	8.430.073
Lucrari si servicii in curs de executie		4.972.282	389.562
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(684.409.823)	(583.565.610)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(161.929.851)	(129.967.275)
Cheltuieli de transport		(47.481.021)	(40.433.770)
Cheltuieli cu utilitatile		(54.116.284)	(41.357.714)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(66.432.001)	(56.956.687)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	8	(2.506.006)	1.396.843
Provizioane, net	8	342.109	59.913
Castig/(Pierdere) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	7	488.907	(1.216.438)
Castig /(Pierdere) din vanzarea si reevaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		8.557.474	128.792
Alte cheltuieli	10	(73.270.650)	(63.957.272)
Sponsorizari		(1.827.696)	(1.533.624)
Rezultat din exploatare		31.214.693	904.010
Diferente de curs valutar, net	5	(4.855.006)	(378.895)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(19.727.697)	(17.543.503)
Alte venituri financiare	5	2.305	2.118.178
Venituri din dividende	5	60.223	66.830
Rezultat financiar, net		(24.520.175)	(15.737.390)
Profitul inainte de impozitare		6.694.518	(14.833.380)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(5.491.505)	(4.645.120)
Profitul exercitiului financiar		1.203.013	(19.478.500)
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclasificate ulterior prin situatia rezultatului global			
Reevaluarea mijloacelor fixe, net		1.508.079	12.342.644
Impozit amanat, net		(241.293)	(1.974.823)
Alte elemente ale rezultatului global		1.266.786	10.367.821

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

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

	Exercitiul financiar:	
	31 decembrie	31 decembrie
Nota	2025	2024
<i>Atribuibil</i>		
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	2.326.604	(8.590.754)
Intereselor care nu controleaza	143.195	(519.925)
Rezultatul exercitiului financiar	2.469.799	(9.110.679)
Rezultatul de baza si diluat net pe actiune	0,0004	(0,004)

Aprobat:

25 februarie 2026

Consiliul de Administratie

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BOGDAN CRACIUNAS
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	535.001.345	530.367.909
Investitii imobiliare	18	16.679.839	21.799.930
Dreptul de utilizare a activelor inchiriate	14	27.416.556	24.730.382
Imobilizari necorporale	13	44.324.291	46.627.563
Fond Comercial	13	9.944.747	1.140.066
Creante pe termen lung	17	4.838.356	1.640.818
Creante in legatura cu impozitul amanat	11	3.039.180	2.873
Alte investitii in capitalurile proprii pe termen lung	15	18.708	18.198
Total active imobilizate		641.263.022	626.327.739
Active circulante			
Stocuri	16	209.203.058	185.651.914
Lucrari si servicii in curs de executie	16	6.533.103	588.123
Creante comerciale	17	218.299.349	210.149.917
Avansuri acordate furnizorilor de imobilizari	17	8.893.209	10.941.322
Cheltuieli inregistrate in avans		1.546.573	1.296.063
Impozit pe profit de recuperat	11	1.324.911	767.600
Numerar	27	40.788.382	32.415.724
Total active circulante		486.588.585	441.810.663
Total active		1.127.851.607	1.068.138.402
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Capital social	19	300.150.045	240.120.036
Actiuni de trezorerie		-	-
Prime de capital		17.739.991	77.770.000
Rezerve din reevaluare	20	30.593.681	30.190.904
Rezerve legale	20	39.422.572	37.920.735
Rezultat reportat		16.889.452	16.861.240
Diferente de curs la consolidare		159.812	(101.468)
Capital atribuibil intereselor care controleaza		404.955.553	402.761.447
Interese care nu controleaza		29.993.957	34.121.308
Total capital propriu		434.949.510	436.882.755

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare	23	163.287.970	142.035.446
Datorii pentru contracte de leasing financiar	24	4.095.226	2.026.392
Datorii de leasing aferente dreptului de utilizare	14	11.884.768	11.554.111
Datorii pe termen lung pentru imobilizari		8.970.812	8.383.518
Datorii privind beneficiile angajatilor	21	1.718.988	2.058.752
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung	28	85.866.983	89.566.432
Datorii privind impozitele amanate	11	16.547.902	14.984.474
Total datorii pe termen lung		292.372.649	270.609.125
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	22	162.509.907	181.522.145
Dividende de plata		-	45.550
Imprumuturi bancare	23	218.239.248	163.280.672
Datorii pentru contracte de leasing financiar	24	1.580.881	784.814
Datorii de leasing aferente dreptului de utilizare	14	4.115.079	4.205.323
Impozit pe profit de plata		2.857.125	849.055
Subventii pentru investitii -portiune curenta	28	10.710.508	9.487.813
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	516.700	516.700
Total datorii curente		400.529.448	360.646.522
Total datorii		692.902.097	631.255.647
Total capital propriu si datorii		1.127.851.607	1.068.138.402

Aprobat:**25 februarie 2026****Consiliul de Administratie**
ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BOGDAN CRACIUNAS
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	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 2025	240.120.036	37.920.735	30.190.904	77.770.000	-	16.861.240	402.761.447	34.121.308	436.882.755
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	1.059.818	1.059.818	143.195	1.203.013
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.266.786	1.266.786	-	1.266.786
Total rezultat global	-	-	-	-	-	2.326.604	2.326.604	143.195	2.469.799
Constituire rezerva legala	-	1.501.837	-	-	-	(1.501.837)	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	1.508.079	-	-	-	1.508.079	-	1.508.079
Rezultat reportat repr.surplus realiz.din rez.reeval.	-	-	(1.315.833)	-	-	1.315.833	-	-	-
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	-	-	-	1.382.269	-	1.382.269	-	1.382.269
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	(100.593)	-	(100.593)	-	(100.593)
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	(1.281.676)	-	(1.281.676)	-	(1.281.676)
Dividende platite	-	-	-	-	-	-	-	(505.660)	(505.660)
Achizitii M&A 2025	-	-	-	-	-	-	-	(3.450.688)	(3.450.688)
Majorare capital social din prime de capital	60.030.009	-	-	(60.030.009)	-	-	-	-	-
Diferente de curs la consolidare	-	-	-	-	-	-	261.280	-	261.280
Alte elemente de capital cresteri/(reduceri)	-	-	210.531	-	-	(2.112.388)	(1.901.857)	(314.198)	(2.216.055)
Sold la 31 decembrie 2025	300.150.045	39.422.572	30.593.681	17.739.991	-	16.889.452	404.955.553	29.993.957	434.949.510

Pentru detalierea sumelor privitoare la majorarea capitalului social, a se vedea Nota 19, iar pentru detalierea sumelor aferente rezervelor din reevaluare, a se vedea nota 20.

Aprobat:**25 februarie 2026**
ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BOGDAN CRACIUNAS
DIRECTOR FINANCIAR
Consiliul de Administratie

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2024	217.900.036	36.854.658	17.404.244	-	37.856.389	310.015.327	2.665.367	312.680.694
Rezultatul anului	-	-	-	-	(18.958.575)	(18.958.575)	(519.925)	(19.478.500)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	10.367.821	10.367.821	-	10.367.821
Total rezultat global	-	-	-	-	(8.590.754)	(8.590.754)	(519.925)	(9.110.679)
Constituire rezerva legala	-	1.252.498	-	-	(1.252.498)	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	12.342.644	-	-	12.342.644	-	12.342.644
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	(34.386)	(34.386)	-	(34.386)
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Achizitii M&A 2024	-	-	-	-	-	-	31.975.866	31.975.866
Majorare capital social prin subscriptie publica	22.220.000	-	-	77.770.000	-	99.990.000	-	99.990.000
Diferente de curs la consolidare	-	-	-	-	-	(101.468)	-	(101.468)
Alte elemente de capital cresteri/(reduceri)	-	(186.421)	444.016	-	(11.117.511)	(10.859.916)	-	(10.859.916)
Sold la 31 decembrie 2024	240.120.036	37.920.735	30.190.904	77.770.000	16.861.240	402.761.447	34.121.308	436.882.755

Pentru detalierea sumelor privitoare la majorarea capitalului social, a se vedea Nota 19, iar pentru detalierea sumelor aferente rezervelor din reevaluare, a se vedea nota 20.

Aprobat:

25 februarie 2026

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BOGDAN CRACIUNAS
DIRECTOR FINANCIAR

Consiliul de Administratie

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2024
METODA INDIRECTA		
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</i>		
Profit inainte de impozitare	6.694.518	(14.833.380)
(Profit)/Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(488.907)	1.216.438
Depreciere si amortizare active imobilizate	66.432.001	56.956.687
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(342.109)	(59.913)
Ajustari pentru clienti incerti	876.887	(3.204.997)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor, net	1.629.120	1.872.414
Venituri din dividende	(60.223)	(66.830)
(Castig)/Pierdere din reevaluarea investitiilor imobiliare	(8.557.474)	(128.792)
Cheltuiala cu dobanzile	19.727.697	17.543.503
Profitul din exploatare inainte de schimbări în capitalul circulant	85.911.510	59.295.130
Scadere/ (Crestere) a creantelor comerciale	5.990.009	(16.524.235)
(Crestere)/Scadere a stocurilor	(28.325.692)	(17.687.028)
(Scadere)/ Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	(36.468.338)	33.570.901
Impozit pe profit platit	(6.746.697)	(4.419.539)
Dobanzi platite, net	(19.727.697)	(17.543.503)
Venituri din subventii	(10.165.431)	(6.867.018)
Numerar din activitatea de exploatare	(9.532.336)	29.824.708
<i>Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investitii:</i>		
Plati pentru cumparea de active imobilizate	(63.036.147)	(63.832.037)
Plati pentru achizitii M&A_Grup AEG, Freiler, Optiplast, Palplast, net de numerarul achizitionat	(2.995.003)	(118.057.488)
Incasari din ajutorul de stat	7.554.440	24.366.686
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	8.047.435	831.833
Numerar net utilizat în activitati de investitie	(50.429.275)	(156.691.006)
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(2.168.107)	(757.437)
Majorare capital prin subscriptie publica	-	99.990.000
Dividende incasate	60.223	66.830
Dividende platite	(505.660)	-
Trageri nete de imprumuturi	70.847.220	41.137.724
Rascumpararea actiunilor proprii/ /castiguri din finalizare program SOP	100.593	(34.384)
Numerar net din activitati de finantare	68.334.269	140.402.733
Crestere a numerarului	8.372.658	13.536.435
Numerar la inceputul perioadei financiare	32.415.724	18.879.289
Numerar la sfarsitul perioadei financiare	40.788.382	32.415.724

Aprobat, 25 februarie 2026,
Consiliul de Administratie

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BOGDAN CRACIUNAS
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

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

1. INFORMATII GENERALE

Acestea sunt situatiile financiare consolidate preliminare ale Grupului TeraPlast („Grupul”). Grupul Teraplast are sediul in sat Saratel, com Sieu-Magherus, Calea Teraplast, nr 1, judetul Bistrita-Nasaud, Romania.

Cu o traditie de 130 de ani, TeraPlast SA este compania-mama a Grupului TeraPlast, cel mai mare procesator de polimeri din Europa de sud-est.

Structura Grupului TeraPlast

TeraPlast SA (sau „Societatea-mama”) este o societate pe actiuni infiintata in 1992. Sediul central al societatii se afla in sat Saratel, com Sieu-Magherus, Calea Teraplast, nr 1, judetul Bistrita-Nasaud, Romania. Incepand cu 2 iulie 2008, TeraPlast este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TRP.

TeraPlast SA produce sisteme pentru canalizari exterioare, pentru transport si distributie apa si gaze naturale, sisteme de management ape pluviale, si pentru protectie cabluri electrice si telecomunicatii, instalatii interioare si granule plastificate si rigide din PVC.

Grupul TeraPlast include societatea TeraPlast si filialele:

- Teraglass Bistrita SRL - producator de ferestre si usi din PVC si Aluminiu
- TeraPlast Recycling SA – reciclator de PVC rigid
- TeraBio Pack SRL - producator de ambalaje biodegradabile si din polietilena
- Teraplast Magyarország – distribuitor ale produselor TeraPlast in Ungaria
- Somplast SA – societatea detine hale de productie pe care le inchiriaza la TeraBio Pack si TeraPlast Recycling
- TeraGreen Compound SRL - productie de articole injectate din diferite materii prime. In urma Hotararii Asociatului Unic din august 2025, s-au modificat denumirea si forma juridica in Pro Moulding SA, codurile CAEN, proprietatea partilor sociale a trecut de la Teraplast Recycling SA catre Teraplast SA, a fost numit un nou Consiliu de Administratie
- TeraVerde Carbon SRL – dezvoltarea de proiecte verzi, cu impact pe termen lung asupra mediului și comunităților locale; lucrari de instalare si intretinere a plantatiei in cadrul Proiectului „Impadurirea unor suprafete de teren din extravilanul UAT Sanpetru de Campie”, proiect finantat de Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor, in cadrul PNRR (Planul National de Redresare si Rezilienta).
- Palplast SRL – producator de tevi si distribuitor al produselor TeraPlast in Republica Moldova
- Wolfgang Freiler GmbH – comercializarea produselor din portofoliul de instalatii al Grupului
- Pro-Moulding Kft - producator de articole injectate din diferite materii prime
- Polytech Industrie Kft – producator de tevi din polietilena
- Sorgyari Ipari Park Kft – administrarea proprietatilor imobiliare
- Optiplast d.o.o. - producator de ambalaje din polietilena
- Aqua Azur SRL – servicii integrate de constructii si mentenanta pentru piscine si parcuri acvatice
- Danex Echipamente SRL– proiectare si executie de statii de epurare si tratare a apei
- Expert Service Echipamente SRL – servicii de mentenanta si interventii tehnice pentru echipamentele utilizate in statii epurare si statii de apa
- AE Development SRL – efectuarea de studii de fezabilitate, proiectarea de piscine si parcuri acvatice

- Aquatica Experience SRL – companie de tip holding care coordoneaza entitatile din grupul Aquatica Experience (Aqua Azur, Danex Echipamente, Expert Service Echipamente, AE Development)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Principalele politici contabile

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara aplicabile companiilor comerciale a caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare („OMFP 2844/2016”). Aceste dispozitii sunt conforme cu dispozitiile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS UE”).

Bazele intocmirii

Situatii financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, conform conventiei costului istoric, cu modificarile de mai jos:

- ajustat la efectele hiperinflatiei la 31 decembrie 2003 pentru mijloace fixe, capital social si rezerve,
- evaluat la valoarea justa a anumitor elemente de mijloace fixe si investitii imobiliare, conform notelor.

Politicele contabile au fost aplicate consecvent in toti anii prezentati in situatiile financiare, cu exceptia cazului in care se mentioneaza altfel.

Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Grupul isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2025, activele curente ale Grupului depasesc datoriile curente cu 86.059.137 RON (la 31 decembrie 2024: 81.164.139 RON). In 2024, Grupul a inregistrat profit net de 1.203.013 RON (2024: pierdere 19.478.500 RON). Grupul depinde de finantarea bancilor.

Bugetul pregatit de conducerea Grupului si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2026 indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii si va permite Grupului sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Conducerea Grupului considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Societatea sa continue activitatea in conditii normale, in baza principiului continuitatii activitatii.

Conducerea considera ca Grupul va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale societatii mama si ale filialelor la 31 decembrie 2025. Controlul este obtinut in situatia in care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin autoritatea sa asupra entitatii in care s-a investit. In mod specific, Grupul controleaza o entitate in care s-a investit daca si numai daca Grupul detine urmatoarele:

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

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

In general, se presupune ca detinerea majoritatii drepturilor de vot genereaza control. Pentru a sprijini aceasta ipoteza si atunci cand Grupul nu detine majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare intr-o entitate in care s-a investit, Grupul ia in considerare toate datele si circumstantele atunci cand evalueaza daca are autoritate asupra unei entitati in care s-a investit, inclusiv:

- angajamentul contractual cu alti detinatori de drepturi de vot intr-o entitate in care s-a investit;
- drepturile care decurg din alte angajamente contractuale;
- drepturile de vot si drepturile potentiale de vot ale Grupului.

Grupul reevalueaza controlul asupra unei entitati in care s-a investit, daca datele si circumstantele indica faptul ca exista modificari la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale incepe atunci cand Grupul obtine controlul asupra filialei si inceteaza atunci cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile si cheltuielile unei filiale dobandite sau cedate in timpul exercitiului financiar sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data dobandirii controlului asupra filialei de catre Grup pana la data pierderii acestuia.

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

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

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

Combinari de intreprinderi

Achizițiile de intreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achizitiei. Contravaloarea transferata intr-o combinatie de intreprinderi este evaluata la valoarea justa, care este calculata ca suma valorilor juste la data cumpararii activelor transferate de catre Societate, pasivele inregistrate de Societate fata de fostii proprietari ai societatii achizitionate si investitiile in capitalurile proprii emise de Societate in schimbul controlului asupra entitatii obtinute. Costurile aferente achizitiei sunt, in general, recunoscute in situatia rezultatului global atunci cand sunt efectuate.

La data achizitiei, activele identificabile achizitionate si datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justa la data achizitiei, cu exceptia activelor detinute pentru vanzare, corespunzator prevederilor IFRS 5, care sunt recunoscute conform cerintelor standardului.

Fondul comercial este evaluat ca diferenta pozitiva dintre contravaloarea transferata, valoarea oricaror interese care nu controleaza in entitatea obtinuta, valoarea justa la data achizitionarii investitiei in capitalurile proprii detinute anterior de catre beneficiar in entitatea obtinuta (daca exista) si valorile nete la data achizitionarii activelor identificabile achizitionate si a datoriilor asumate. Daca diferenta mentionata mai sus este negativa, aceasta este recunoscuta in situatia rezultatului global ca fiind castiguri dintr-o achizitie de active sub valoarea justa de piata.

Interesele care nu controleaza, care reprezinta investitii in capitaluri proprii si care permit detinatorilor o cota proportionala din activele nete ale entitatii in caz de lichidare pot fi evaluate fie in functie de valoarea justa, fie in functie de cota proportionala a intereselor care nu controleaza ale valorilor recunoscute ale activelor nete ale entitatii obtinute. Baza de evaluare este aleasa in functie de tranzactie. Alte tipuri de interese care nu controleaza sunt evaluate la valoarea justa sau, dupa caz, in conformitate cu baza specificata in alte standarde IFRS.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Combinari de intreprinderi (continuare)**

Atunci cand contravaloarea transferata de Grup intr-o combinatie de intreprinderi include active sau pasive rezultate dintr-un angajament cu o contraprestatie contingenta, contraprestatia contingenta este evaluata la valoarea justa la data achizitiei si este inclusa ca parte a contraprestatiei transferate intr-o combinatie de intreprinderi. Modificarile in valoarea justa a contraprestatiei contingente clasificate drept ajustari ale perioadei de evaluare sunt ajustate retroactiv in raport cu fondul comercial. Ajustarile perioadei de evaluare sunt ajustari care rezulta din informatii suplimentare din „perioada de evaluare” (care nu poate depasi un an de la data achizitiei) cu privire la faptele si circumstantele existente la data achizitiei.

Contabilitatea ulterioara a modificarilor valorii juste a contraprestatiei contingente care nu este inclusa in ajustarile pentru perioada de evaluare depinde de modul in care este clasificata. Contraprestatia contingenta clasificata drept capitaluri proprii nu este reevaluat la datele de raportare ulterioare. Contraprestatia contingenta clasificata ca activ sau pasiv este reevaluat la datele de raportare ulterioare in conformitate cu IFRS 9, castigul sau pierderea corespunzatoare fiind recunoscute in situatia rezultatului global.

Atunci cand o combinatie de intreprinderi este realizata in etape, investitia in capitalurile proprii detinute anterior de Societate in entitatea obtinuta este reevaluat la valoarea justa la data achizitiei (respectiv, cand Grupul obtine controlul) si castigurile sau pierderile rezultate, daca este cazul, sunt recunoscute in situatia rezultatului global. Valorile rezultate din interesele de participare in entitate obtinute inainte de data cumpararii, care au fost recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global, sunt reclasificate in situatia rezultatului global pe aceeasi baza care ar fi necesara daca beneficiarul a dispus direct de investitia detinuta anterior in capitalurile proprii.

In cazul in care contabilitatea initiala a unei combinari de intreprinderi este incompleta la sfarsitul perioadei de raportare cand are loc combinarea, Societatea raporteaza valori temporare pentru elementele pentru care contabilitatea este incompleta. Aceste valori temporare sunt ajustate in perioada de evaluare (a se vedea mai sus) sau sunt recunoscute active sau pasive suplimentare, pentru a reflecta noile informatii obtinute cu privire la faptele si circumstantele existente la data achizitiei care, daca ar fi recunoscute, ar fi influentat valorile recunoscute la data respectiva.

Fondul comercial

Fondul comercial generat de o combinatie de intreprinderi este contabilizat la costul determinat la data achizitiei, minus pierderile cumulate din depreciere, daca exista. In scopul testului de depreciere, fondul comercial este alocat fiecarei unitati generatoare de numerar a grupului (sau grupurilor de unitati generatoare de numerar) care sunt de asteptat sa beneficieze de sinergiile combinarii. O unitate generatoare de numerar careia i s-a alocat fondul comercial este testata anual pentru depreciere sau mai des, cand exista un indiciu ca unitatea poate fi afectata. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila a acesteia, deprecierea este alocata, in primul rand, reducerii valorii contabile a oricarui fond comercial alocat unitatii si apoi celorlalte active ale unitatii, proportional cu valoarea contabila a fiecarui activ din unitate. Orice depreciere a fondului comercial este recunoscuta direct in situatia rezultatului global. Deprecierea recunoscuta pentru fondul comercial nu poate fi reluata in perioadele urmatoare.

La data vanzarii unitatii generatoare de numerar relevante, valoarea atribuabila a fondului comercial este inclusa in determinarea castigurilor sau pierderilor din vanzare.

Imobilizari necorporale achizitionate intr-o combinatie de intreprinderi

Imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi si recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute initial la valoarea lor justa la data achizitiei (care este considerata costul lor), mai putin activele, datoriile si rezultatul clasificate drept detinute pentru vanzare, corespunzator cerintelor IFRS 5, recunoscute potrivit reglementarilor din standard. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi sunt prezentate la cost minus amortizarea acumulata si pierderea cumulata din depreciere pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale care sunt achizitionate separat.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este anulata la cedare sau atunci cand nu se preconizeaza ca vor fi obtinute alte beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta intre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in situatia 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 piete 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 schimbări 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.

Standarde, amendamente si noi interpretari ale standardelor

In anul curent, Grupul a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) care sunt obligatorii pentru perioadele de raportare incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2025.

- Amendamente la IAS 21 „Lipsa convertibilitatii” emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) care sunt obligatorii pentru perioadele de raportare incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2025

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Grupului Teraplast.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente si interpretari noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii prezentelor situatii financiare (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- IFRS 19 Filiale fara raspundere publica: informatii de furnizat (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2027)
- IFRS 14 Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate (data intrarii in vigoare stabilita de: 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IAS 21 - Tranzitia la o moneda de prezentare hiperinflationista (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2027)
- Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 - Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si alte modificari (amanate pe o perioada nedeterminata)

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare, Grupul nu a aplicat urmatoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise, dar nu au intrat inca in vigoare:

- Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7 - Amendamente la clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2026)
- Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7 - Contracte care fac referire la energia electrica dependenta de conditiile naturale (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2026)
- Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 si IAS 7 - Imbunatatiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS - Volumul 11 (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2026)
- IFRS 18 Prezentare si dezvaluire de informatii in situatiile financiare (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2027)

Grupul Teraplast anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor pentru un portofoliu de active si pasive financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane nereglementata.

Conform estimarilor Grupului, folosirea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor unui portofoliu de active si pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” nu ar afecta semnificativ situatiile financiare, daca este aplicata la data bilantului.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ active lichide si alte valori echivalente, cuprinzand numerar la banca, numerar in casierie.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoasterea veniturilor

Venituri din contractele cu clientii

Grupul TeraPlast este cel mai mare procesator de polimeri din CEE.

Grupul TeraPlast este unul dintre cele mai mari grupuri antreprenoriale romanesti, cu 130 de ani de traditie si expertiza vasta in procesarea polimerilor. Grupul are un istoric solid de crestere si inovare.

Veniturile sunt evaluate pe baza contraprestatiei la care Grupul are dreptul in contractele cu clientii. Punctul de recunoastere apare atunci cand Grupul indeplineste o obligatie 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 si marfuri si in timp pentru serviciile furnizate.

Veniturile din vanzarea **bunurilor si a marfurilor** sunt recunoscute la un moment dat, cand produsele sunt livrate clientilor sau sunt disponibile imediat pentru cumparator. Conditiiile de plata sunt - in general - intre 30 si 120 de zile de la data emiterii facturii si livrarii marfurilor. Contractele cu clientii pentru vanzarea produselor finite si a marfurilor implica o obligatie: livrarea marfii la locul convenit (in baza termenilor INCOTERMS conveniti). Rar, atunci cand distribuitorii Grupului solicita, Grupul intra intr-un acord de facturare si retinere, pentru care veniturile sunt recunoscute la facturarea bunurilor si cand sunt primite instructiunile specifice ale clientilor de a stoca marfurile in numele lor pentru o anumita perioada.

In cazul in care contraprestatia promisa intr-un contract include o componenta variabila, Grupul estimeaza valoarea contraprestatiei la care ar avea dreptul, in schimbul transferului de bunuri sau servicii promise unui client. Valoarea contraprestatiei poate varia in urma reducerilor.

Grupul acorda reduceri de volum anumitor clienti, in functie de obiectivele stabilite prin contract, care reduc suma datorata de client. Grupul aplica in mod consecvent o singura metoda pe parcursul contractului, cand estimeaza efectul unei incertitudini asupra unei valori a contraprestatiei variabile, utilizand metoda celei mai probabile valori - valoarea cea mai probabila dintr-o serie de valori posibile ale contraprestatiei (si anume, rezultatul cel mai probabil al contractului). Aceasta este o estimare adecvata a valorii contraprestatiei variabile, in cazul in care contractul are doua rezultate posibile (cum ar fi, un client obtine sau nu o reducere de volum / rulaj).

Ca solutie practica, in cazul in care Grupul primeste avansuri pe termen scurt de la clienti, nu ajusteaza sumele primite cu efectele unor componente semnificative de finantare, deoarece - la inceputul contractului - prevede ca perioada dintre transferul bunurilor si receptia acestora va fi sub 1 an.

Pentru anumite produse, Grupul ofera garantiile cerute de lege pentru a proteja clientii de riscul de a achizitiona produse defectuoase. Grupul a evaluat ca acestea nu reprezinta o obligatie de executare separata si sunt contabilizate in conformitate cu IAS 37 (provizioane pentru garantii). In plus, o lege care impune unei entitati sa plateasca o despagubire in cazul in care produsele sale produc daune sau vatamari nu reprezinta o obligatie de executare pentru Grup.

Active si datorii aferente contractului

Atunci cand Grupul isi indeplineste obligatiile prin transferul de bunuri sau servicii catre un client, inainte ca acesta sa plateasca o contraprestatie sau inainte de scadenta platii, Grupul recunoaste contractul ca un activ aferent contractului, cu exceptia oricaror sume prezentate drept creante.

La primirea unei plati in avans de la un client, Grupul recunoaste o datorie aferenta contractului la valoarea avansului pentru obligatia sa de a executa, transfera sau a fi gata sa transfere bunuri sau servicii in viitor. Ulterior, aceasta raspundere legata de contract (coroborata cu recunoasterea veniturilor) este anulata atunci cand se transfera bunurile sau serviciile respective si, in consecinta, Grupul isi indeplineste obligatia de executare.

Venituri din dividende si dobanzi

Veniturile din dividende aferente investitiilor sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul actionarilor de a le primi.

Veniturile din dobanzi prezentate in situatia consolidata a rezultatului global sunt similare cu veniturile din dobanzi si sunt incluse in venituri financiare in situatia profitului sau pierderii.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contracte de leasing

Grupul ca locatar

Grupul evalueaza daca un contract este sau contine un contract de leasing, la inceputul contractului. Grupul recunoaste un drept de utilizare si o datorie de leasing corespunzatoare in ceea ce priveste toate contractele de leasing in care este locatar, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt (definite drept contracte de leasing cu o perioada de leasing de 12 luni sau mai putin) si contractele de leasing pentru active cu valoare scazuta. Pentru aceste contracte de leasing, Grupul recunoaste platile de leasing ca o cheltuiala din exploatare pe baza liniara pe perioada leasingului. Grupul inchiriaza depozite si imobile pe care utilizeaza ca sali de expozitie si vehicule.

Datoria de leasing este evaluata initial la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt platite la data inceperii contractului, actualizate utilizand rata implicite in contractul de leasing. Daca aceasta rata nu poate fi determinata cu usurinta, Grupul foloseste rata de imprumut incrementală.

Platile de leasing incluse in evaluarea datoriei de leasing cuprind platile fixe de leasing si pretul de exercitare a optiunilor de achizitie, daca locatarul este in mod rezonabil sigur ca va exercita optiunile, in cazul vehiculelor.

Datoria de leasing este prezentata ca „Datorii de leasing” in situatia consolidata a pozitiei financiare. Datoria de leasing este ulterior evaluata prin cresterea valorii contabile pentru a reflecta dobanzile aferente datoriei de leasing (folosind metoda dobanzii efective) si prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta platile efectuate.

Grupul reevalueaza datoria de leasing (si efectueaza o ajustare corespunzatoare a activului aferent dreptului de utilizare) atunci cand:

- perioada de leasing s-a modificat sau exista un eveniment sau o modificare semnificativa a circumstantelor care rezulta intr-o modificare a evaluarii exercitarii unei optiuni de cumparare, caz in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare revizuita.
- platile de leasing se modifica din cauza modificarilor unui indice sau rate sau a unei modificari a platii preconizate sub o valoare reziduala garantata, cazuri in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare nemodificata (cu exceptia cazului in care modificarea platilor de leasing se datoreaza unei modificari a ratei dobanzii variabile, caz in care se utilizeaza o rata de actualizare revizuita).
- Un contract de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizata ca un contract de leasing separat, caz in care datoria de leasing este reevaluată pe baza perioadei de leasing a contractului de leasing modificat prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare revizuita la data intrarii in vigoare a modificarii.
- Grupul nu a efectuat astfel de ajustari in perioadele prezentate.

Activele aferente dreptului de utilizare cuprind evaluarea initiala a datoriei de leasing aferente, platile de leasing efectuate la sau inainte de ziua inceperii contractului, mai putin stimulentele de leasing primite, plus orice costuri directe initiale. Ulterior acestea sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

Ori de cate ori Grupul are o obligatie pentru costurile de demontare si indepartare a unui activ inchiriat, restaurare a locului unde se afla acesta sau revenire a activului suport la conditia prevazuta de termenii si conditiile contractului de leasing, un provizion este recunoscut si evaluat in conformitate cu IAS 37. In masura in care costurile se refera la un activ aferent dreptului de utilizare, costurile sunt incluse in activul respectiv aferent dreptului de utilizare, cu exceptia cazului in care aceste costuri sunt suportate pentru crearea de stocuri. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate pe perioada mai scurta dintre perioada de leasing si durata de viata utila a activului suport. Daca un contract de leasing transfera dreptul de proprietate asupra activului suport sau costul dreptului de utilizare reflecta faptul ca Grupul se asteapta sa exercite o optiune de cumparare, activul aferent dreptului de utilizare este depreciat pe durata de viata utila a activului suport. Amortizarea incepe de la data inceperii contractului de leasing. Activele aferente dreptului de utilizare sunt prezentate pe baza liniara in situatia consolidata a pozitiei financiare. Grupul aplica IAS 36 pentru a stabili daca un activ aferent dreptului de utilizare este afectat si contabilizeaza orice pierdere din depreciere identificata, asa cum este descris in politica „Imobilizari corporale”.

Grupul nu actioneaza ca locator.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Tranzactii in valuta

Pentru intocmirea situatiilor financiare ale Grupului, tranzactiile in alte valute (valute straine) decat cele functionale sunt inregistrate la cursul de schimb in vigoare la data tranzactiei. In fiecare luna si la fiecare data a bilantului, elementele monetare exprimate in valuta sunt convertite la cursul de schimb in vigoare la acele date.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul anului sunt convertite in lei la cursul de schimb valabil la sfarsitul anului. Castigurile si pierderile in valuta nerealizate sunt prezentate in situatia rezultatului global.

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valuta:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
EUR 1	5,0985	4,9746
USD 1	4,3417	4,7768
CHF 1	5,4743	5,2806

Elementele nemonetare evaluate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt convertite inapoi.

Costuri cu imprumuturile pe termen lung

Costurile de indatorare direct atribuibile achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi pregatit pentru utilizarea sau vanzarea prevazuta a acestuia sunt capitalizate ca parte a costului activului pana cand sunt gata pentru utilizarea intentionata sau pentru vanzare.

Toate celelalte costuri de indatorare sunt inregistrate in perioada in care apar.

Costul amortizat pentru activele si datoriile financiare este calculat folosind rata dobanzii efective. Costul amortizat se calculeaza luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si comisioane sau costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective.

Subventii guvernamentale nerambursabile

Subventiile guvernamentale nu sunt recunoscute pana cand nu exista o asigurare rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile atasate vor fi respectate de Grup.

Fondurile guvernamentale nerambursabile, a caror principala conditie este ca Grupul sa achizitioneze, sa construiasca sau altfel sa obtina active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amanate in situatia pozitiei financiare si prezentate ca „subventii pentru investitii”. Venitul amanat este amortizat in situatia rezultatului global in mod sistematic si rezonabil pe durata de viata utila a activelor aferente sau in momentul in care activele dobandite din subventie sunt uzate moral sau cedate.

Costuri cu drepturile de pensionare si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Conform contractului colectiv de munca, Grupul are obligatia sa plateasca pensii angajatilor sai, in functie de vechimea in cadrul Grupului, in valoare de 2 - 3,5 salarii. De asemenea, Grupul acorda bonusuri de aniversare ca suma fixa la aniversarile la locul de munca.

Grupul foloseste un actuar extern pentru a calcula valoarea prestatiilor de pensionare si a datoriei aferente aniversarilor si actualizeaza valoarea acestei datorii in fiecare an, in functie de vechimea angajatilor din cadrul Grupului. Valoarea prestatiilor de pensionare si aniversare este recunoscuta ca provizion in situatia pozitiei financiare.

Reevaluarile care cuprind castiguri si pierderi actuariale sunt recunoscute imediat in situatia pozitiei financiare, cu o cheltuiala sau credit pe celelalte elemente ale rezultatului global in perioada in care apar. Reevaluarile recunoscute in alte elemente ale rezultatului global nu sunt reclasificate. Costul serviciilor anterioare este recunoscut in situatia rezultatului global atunci cand are loc modificarea sau reducerea planului sau cand Grupul recunoaste costurile de restructurare aferente sau beneficiile de incetare a contractului de munca, daca acestea apar inainte. Castigurile sau pierderile din decontarea unui plan de beneficii determinat sunt recunoscute atunci cand are loc plata. Dobanda neta se calculeaza prin aplicarea unei rate de actualizare la datoria sau activul cu beneficiul determinat net.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Costuri cu drepturile de pensionare si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor (continuare)

Costurile cu beneficiile determinate se impart in trei categorii:

- costuri de servicii, care includ costurile curente ale serviciului, costurile serviciilor anterioare si castiguri si pierderi aferente reducerilor si decontarilor;
- cheltuieli sau venituri nete cu/din dobanzi; si
- reevaluari.

Obligatia cu beneficiile de pensionare recunoscuta in situatia consolidata a pozitiei financiare reprezinta deficitul sau excedentul din planurile de beneficii determinate ale Grupului. Orice surplus care rezulta din acest calcul este limitat la valoarea actualizata a oricaror beneficii economice disponibile sub forma de rambursari din planuri sau reduceri ale contributiilor viitoare la planuri.

Ajustarile rezultate din revizuirea anuala a provizioanelor de aniversare sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

Provizionul pentru beneficiile de pensionare este reluat in situatia rezultatului global atunci cand Grupul achita obligatia.

Beneficiile angajatilor pe termen scurt

Se recunoaste o datorie pentru beneficiile acordate angajatilor pentru salarii si indemnizatii, concedii anuale si concedii medicale in perioada in care serviciul aferent este prestat la valoarea neactualizata a beneficiilor preconizate sa fie platite in schimbul serviciului respectiv. Datoriile recunoscute pentru beneficiile angajatilor pe termen scurt sunt evaluate la valoarea neactualizata a beneficiilor preconizate sa fie platite in schimbul serviciului aferent.

Impozitare

Cheltuielile cu impozitul pe venit reprezinta suma impozitului curent si a impozitului amanat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil aferent anului. Profitul impozabil este diferit de profitul raportat in situatia rezultatului global, deoarece nu include elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile in alti ani si, de asemenea, nici elementele care nu sunt niciodata impozabile sau deductibile. Obligatiile fiscale curente ale Grupului sunt calculate pe baza ratelor de impozitare in vigoare sau in mare masura in vigoare la data bilantului.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut ca diferenta dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si bazele fiscale corespunzatoare utilizate la calcularea venitului impozabil si se determina prin utilizarea metodei pasivului bilantier. Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute in general pentru toate diferentele temporare impozabile, in timp ce activele cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare deductibile, precum si pentru pierderile fiscale si creditele reportate in masura in care este probabil sa se inregistreze venituri impozabile pentru care sa se poata utiliza acele diferente temporare deductibile. Astfel de active si datorii nu sunt recunoscute daca diferenta temporara apare din recunoasterea initiala (alta decat dintr-o combinatie de intreprinderi) a altor active si datorii intr-o tranzactie care nu afecteaza nici veniturile impozabile, nici veniturile contabile (si acest lucru se presupune ca este aplicabil pentru exemplu in cazul recunoasterii initiale a unui contract de leasing de catre un locatar). In plus, nu este recunoscuta o datorie cu impozitul amanat daca diferenta temporara apare din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele impozabile temporare asociate cu investitiile in filiale si in asocieri, cu exceptia cazurilor in care Grupul este capabil sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul previzibil. Activele cu impozitul amanat rezultate din diferente temporare deductibile asociate cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute numai in masura in care este posibil sa existe venituri impozabile suficiente pentru a utiliza beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca acestea vor fi reluate in viitorul previzibil.

Valoarea contabila a activelor cu impozitul amanat este revizuita la fiecare data a bilantului si se reduce in masura in care nu este probabil sa existe un venit impozabil suficient pentru a permite recuperarea totala sau partiala a activului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Impozitul amanat (continuare)**

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate in perioada in care datoria este achitata sau activul realizat, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) in vigoare sau intrand in vigoare substantial la data bilantului. Evaluarea activelor si datoriilor cu impozitul amanat reflecta consecintele fiscale ale modului in care Grupul estimeaza, la data bilantului, ca va recupera sau achita valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Activele si datoriile cu impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept executoriu legal de a compensa activele cu impozitul curent cu datoriile cu impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate impozabila si aceeasi autoritate fiscala, iar Grupul intentioneaza sa compenseze activele cu impozitul amanat cu datoriile cu impozitul amanat pe o baza neta.

Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli in situatia rezultatului global, cu exceptia cazurilor in care se refera la elemente creditate sau debitate direct in alte elemente ale rezultatului global, caz in care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct in alte elemente ale rezultatului global sau cu exceptia cazurilor in care apar din contabilitatea initiala a unei combinari de intreprinderi.

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale, cu exceptia terenurilor si a cladirilor, sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si / sau pierderile din depreciere acumulate, daca exista.

Un astfel de cost include costul cu inlocuirea unei parti a imobilizarii corporale si costurile de indatorare pentru proiectele de constructii pe termen lung daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Atunci cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la intervale de timp, Grupul le amortizeaza separat pe baza duratei de viata utile specifice. De asemenea, atunci cand se efectueaza o reparatie majora, costul aferent este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca inlocuitor daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri de reparatie si intretinere sunt recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce sunt suportate.

Valoarea actualizata a costului preconizat cu dezafectarea unui activ dupa utilizarea lui este inclusa in costul activului respectiv daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere a unui provizion.

Terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea justa, mai putin amortizarea acumulata pe cladiri si pierderile din depreciere recunoscute la data reevaluarii. Evaluările sunt efectuate cu suficienta frecventa pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa. Amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este retratata la valoarea reevaluată a activului.

Un surplus de reevaluare este inregistrat in alte elemente ale rezultatului global si creditat la surplusul din reevaluarea activelor in capitaluri proprii. Cu toate acestea, in masura in care reia un deficit de reevaluare a aceluiasi activ recunoscut anterior in situatia rezultatului global, cresterea este recunoscuta in situatia rezultatului global. Un deficit de reevaluare este recunoscut in situatia rezultatului global al perioadei, cu exceptia cazului in care compenseaza un excedent existent pe acelasi activ recunoscut in rezerva de reevaluare a activelor.

Dupa cedare, orice rezerva de reevaluare aferenta activului in cauza care este vandut este transferata in rezultatul reportat.

Un element de imobilizari corporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt anulate la cedare sau atunci cand nu se asteapta beneficii economice din utilizarea sau cedarea lor. Orice castig rezultat din derecunoasterea unui activ (calculat ca diferenta intre castigurile nete din cedare si valoarea contabila a activului) este inclus in situatia rezultatului global atunci cand activul este derecunoscut.

Valoarea reziduala, durata de viata utila si metodele de amortizare sunt actualizate la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si ajustate retrospectiv, daca este cazul.

Constructiile in curs de executie sau in scopuri administrative sunt inregistrate la cost istoric, mai putin deprecierea. Deprecierea acestor active incepe cand activele sunt gata de utilizare.

Utilajele si echipamentele sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea lor istorica ajustata la efectul hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003, conform IAS 29 *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste* minus amortizarea acumulata ulterior si alte pierderi din depreciere, daca exista.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Imobilizari corporale (continuare)**

Amortizarea este inregistrata astfel incat sa scada costul sau valoarea reevaluată a activului la valoarea reziduală, altul decat terenurile si investitiile in curs, de-a lungul duratei lor de viata utila, pe baza liniara. Durata de viata estimata, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt actualizate la sfarsitul fiecarui an, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

Activele detinute in leasing financiar sunt amortizate pe durata de viata utila, in mod similar activelor detinute sau, daca perioada de leasing este mai scurta, in timpul contractului de leasing respectiv.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale sunt incluse drept cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative ale imobilizarilor corporale care le cresc valoarea sau durata de viata utila sau le cresc semnificativ capacitatea de a genera beneficii economice, sunt capitalizate.

Pentru calculul amortizarii, se folosesc urmatoarele durate de viata utile:

	<u>Ani</u>
Constructii	20 – 50
Utilaje si echipamente	3 – 15
Autovehicule achizitionate in leasing financiar	5 – 6
Instalatii si mobila	3 – 10

Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile de tranzactie. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justa, care reflecta conditiile pietei la data raportarii. Castigurile sau pierderile rezultate din modificarile valorilor juste ale investitiilor imobiliare sunt incluse in situatia rezultatului global in perioada in care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzator. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluari anuale efectuate de un evaluator independent extern acreditat care aplica un model de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare.

Investitiile imobiliare sunt scoase din evidenta fie la cedare, fie cand sunt scoase definitiv din uz si nu se asteapta beneficii economice viitoare din cedarea lor.

Transferurile in sau din investitii imobiliare sunt efectuate numai atunci cand exista o modificare a utilizarii. Pentru ca o proprietate imobiliara sa fie transferata de la categoria de investitie imobiliara la categoria proprietate imobiliara utilizata de posesor, costul considerat pentru contabilitatea ulterioara este valoarea justa la data schimbarii utilizarii. Daca proprietatea imobiliara utilizata de posesor devine investitie imobiliara, Grupul contabilizeaza acea proprietate in conformitate cu politica enuntata pentru imobilizari corporale pana la data schimbarii utilizarii.

Active necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt raportate la cost minus amortizarile / pierderile din depreciere acumulate. Imobilizarile necorporale dobandite ca parte a unei combinari de intreprinderi sunt capitalizate la valoarea justa la data achizitiei.

In urma recunoasterii initiale, activele necorporale, care au durate de viata utila finite, sunt evaluate la cost sau la valoarea justa initiala, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere acumulate.

Amortizarea este calculata pe baza liniara pe toata durata de viata utila. Durata de viata estimata, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an si ajustate dupa caz, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

Pentru calculul amortizarii, se aplica urmatoarele durate de viata utila:

	<u>Ani</u>
Licente	1 – 5
Marca	20
Listele de clienti	20

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale**

Grupul evalueaza, la fiecare data de raportare, daca exista un indiciu ca un activ poate fi depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, valoarea recuperabila a activului este estimata pentru a determina dimensiunea pierderii din depreciere. Cand este imposibil de evaluat valoarea recuperabila a unui activ individual, Grupul evalueaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar din care face parte activul. In cazul in care poate fi identificata o baza de distributie consecventa, activele Grupului sunt de asemenea alocate altor unitati separate generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza de alocare consecventa.

Imobilizarile necorporale care au o durata de viata utila nedeterminata si activele necorporale care nu sunt inca disponibile pentru a fi utilizate sunt testate pentru depreciere anual si ori de cate ori exista un indiciu ca este posibil ca activul sa fie depreciat.

Valoarea recuperabila a unui activ este maximul dintre valoarea justa a unui activ sau a unitatii generatoare de numerar (UGN), si costurile de cedare si valoarea in uz a acestuia. La evaluarea valorii in uz, fluxurile de numerar estimate viitoare se deconteaza la valoarea actuala aplicand o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta evaluarile actuale ale pietei privind valoarea in timp a banilor si riscurile specifice ale activului, pentru care viitoarele fluxuri de numerar nu au fost ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) se reduce la valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in situatia rezultatului global, cu exceptia activelor reevaluate pentru care exista o reevaluare care poate fi diminuată cu pierderea din depreciere.

Daca o pierdere din depreciere este reluata ulterior, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este majorata la estimarea revizuita a valorii recuperabile a acesteia, dar astfel incat valoarea contabila revizuita sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost determinata daca pierderile din depreciere nu ar fi fost recunoscute pentru activul respectiv (unitate generatoare de numerar) in anii anteriori. O reluare a unei pierderi din depreciere este recunoscuta imediat in situatia rezultatului global.

Un surplus din reevaluare este recunoscut ca un element al rezultatului global si creditat la rezervele de reevaluare a activului, cu exceptia cazurilor in care o scadere a valorii a fost recunoscuta anterior in situatia rezultatului global pentru un activ reevaluat, caz in care surplusul poate fi recunoscut in situatia rezultatului globala in limita acestei scaderi anterioare.

Fondul comercial este testat pentru depreciere la acelasi nivel intrucat fondul comercial este monitorizat de catre conducere in scopuri de raportare interna, care este la nivel de unitate individuala generatoare de numerar. In cazul unei unitati generatoare de numerar cu fond comercial alocat, orice pierdere din depreciere ajusteaza mai intai fondul comercial.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual si oricand in timpul anului in cazul in care se considera ca exista un indiciu de depreciere. Deprecierea este stabilita prin evaluarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar la care se raporteaza fondul comercial. In cazul in care valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta in situatia rezultatului global. Pierderile din depreciere generate de fondul comercial nu sunt reluate in urma recunoasterii.

Stocurile

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare intre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat pentru stocuri, minus toate costurile estimate pentru finalizare si costurile aferente vanzarii. Costurile, inclusiv o parte aferenta costurilor indirecte fixe si variabile sunt alocate stocurilor detinute prin metoda cea mai potrivita pentru clasa respectiva de stocuri.

Materiile prime sunt evaluate la pretul de achizitie, inclusiv transportul, costurile de manipulare si net de reducerile comerciale.

Productia in curs, semifabricatele si marfurile finite sunt evaluate la costul real constand din materiale directe, forta de munca directa si cheltuieli de productie direct atribuibile si alte costuri suportate pentru aducerea lor in locatia si starea lor existente folosind metoda costului standard. Costurile standard iau in considerare nivelurile normale de consum de materiale si consumabile, forta de munca, eficienta si utilizarea capacitatii. Acestea sunt revizuite in mod regulat si, daca este necesar, revizuite in functie de conditiile actuale.

Pentru urmatoarele clase de stocuri se utilizeaza metoda costului mediu ponderat: materia prima pentru tevi / conducte, marfuri, obiecte de inventar / scule mici, ambalaje, consumabile.

Daca este necesar, se inregistreaza provizioane pentru stocurile cu miscare lenta, uzate sau neconforme.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Capitalul social

Actiunile comune sunt clasificate in capitaluri proprii.

La rascumpararea actiunilor Grupului, suma platita va scadea capitalurile proprii ale detinatorilor de capitaluri proprii ale societatii, prin rezultatul reportat pana la anulara sau reemiterea acestora. Atunci cand aceste actiuni sunt emise din nou ulterior, suma primita (net din costurile de tranzactie si de efectele impozitului pe venit) este recunoscuta in capitalurile proprii ale detinatorilor de capitaluri ale Grupului.

Dividende

Dividendele aferente actiunilor obisnuite sunt recunoscute drept datorii fata de actionari in situatiile financiare consolidate in perioada in care sunt aprobate de actionarii Grupului. Dividendele provizorii pentru actiunile obisnuite sunt recunoscute la achitarea acestora.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie actuala (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse de la Grup care incorporeaza beneficii economice pentru a achita obligatia si o estimare sigura poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei respective.

Suma recunoscuta drept provizion este cea mai buna estimare a sumei necesare pentru achitarea obligatiei curente la data bilantului, luand in considerare riscurile si incertitudinile legate de obligatie. Daca un provizion este evaluat folosind fluxurile de numerar estimate pentru achitarea obligatiei actuale, valoarea contabila este valoarea actualizata a fluxurilor de numerar respective.

Raportarea pe segmente

Politica de contabilitate a Grupului pentru identificarea segmentelor se bazeaza pe informatii de raportare interne ale conducerii, care sunt revizuite de obicei de catre Consiliul de Administratie si de conducere. Politicile de evaluare utilizate pentru raportarea pe segmente in conformitate cu IFRS 8 sunt aceleasi cu cele utilizate in situatiile financiare consolidate. Rezultatele segmentelor care sunt raportate administratorilor si conducerii includ elemente atribuibile direct unui segment, precum si cele care pot fi alocate in mod rezonabil. Grupul a stabilit ca are patru segmente de operare: instalatii (sisteme pentru canalizare, apa si gaze si PVC micronizat reciclat produs de TeraPlast Recycling care este materie prima pentru tevile din PVC), granule, ferestre si usi din PVC si ambalaje flexibile.

Fiecare segment include produse similare, cu procese de productie similare, cu canale de distributie si aprovizionare similare.

Instalatiile pentru proiectele de infrastructura sunt vandute contractantilor, iar instalatiile pentru cladirile rezidentiale sunt vandute printr-o retea de distributie.

Ferestrele si usile din PVC sunt produse si vandute de TeraGlass, mai ales in lanturile europene DYI.

Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care da nastere unui activ financiar al unei entitati si unui pasiv financiar sau instrument de capitaluri proprii al unei alte entitati.

(a) Active financiare

Recunoasterea si evaluarea initiala

Activele financiare ale Grupului includ numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si investitii pe termen lung.

Un activ financiar este clasificat ca evaluat la costul amortizat sau la valoarea justa, iar orice miscare este reflectata in alte elemente ale rezultatului global sau prin situatia rezultatului global.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Recunoasterea si evaluarea initiala (continuare)**

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar ale activului financiar si de modelul de activitate al Grupului pentru gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Grupul a aplicat avantajul practic, Grupul evalueaza initial un activ financiar la valoarea justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin situatia rezultatului global, costurile de tranzactionare. Creantele comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Grupul a aplicat avantajul practic sunt evaluate la pretul de tranzactionare stabilit in conformitate cu IFRS 15. Facem referire la politicile contabile din sectiunea 2.5.2 Venituri din contractele cu clientii.

Modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care isi gestioneaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri stabileste daca fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care necesita livrarea de active intr-un interval de timp stabilit prin reglementare sau conventie pe piata (tranzactii obisnuite) sunt recunoscute la data tranzactiei, adica la data pe care Grupul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

La recunoasterea initiala a unei investitii in capitaluri proprii care nu este detinuta pentru tranzactionare, Grupul poate alege irevocabil sa prezinte modificarile ulterioare ale valorii juste a investitiei in alte elemente ale rezultatului global. Aceasta alegere se face pentru fiecare investitie in parte.

Evaluarea ulterioara

In scopul evaluarii ulterioare, activele financiare ale Grupului sunt clasificate in trei categorii:

- Active financiare la cost amortizat (instrumente de datorie). Activele financiare ale Grupului la cost amortizat includ creantele comerciale si creantele pe termen lung
- Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate (instrumente de datorie)
- Active financiare la valoarea justa prin situatia rezultatului global

Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii).

Clasificarea investitiilor depinde de natura si scopul acestora si este determinata la recunoasterea initiala.

Datoriile financiare includ datorii de leasing financiar, imprumuturi bancare purtatoare de dobanda, descoperiri de cont si datorii comerciale si de alta natura.

Doua categorii de evaluare continua sa existe, la valoarea justa prin situatia rezultatului global si la cost amortizat. Datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate la valoarea justa prin situatia rezultatului global si toate celelalte datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat, cu exceptia cazului in care optiunea de valoare justa este aplicata.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept datorii sau capitaluri proprii in functie de natura acordului contractual. Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuieli. Alocarile catre detinatorii de instrumente financiare clasificate drept capitaluri proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Grupul are un drept legal aplicabil de a le compensa si intentioneaza sa le compenseze fie pe baza neta, fie sa realizeze activul si sa achite datoria in acelasi timp.

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaste un provizion pentru pierderile de credit preconizate pentru creantele comerciale. Suma pierderilor de credit preconizate este actualizata la fiecare data de raportare pentru a reflecta modificarile riscului de credit de la recunoasterea initiala a instrumentului financiar respectiv.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Pentru creantele comerciale, se adopta o abordare simplificata, in care pierderile din depreciere sunt recunoscute pe baza pierderilor de credit preconizate pe durata de viata la fiecare data de raportare. Daca exista asigurari de credit sau garantii pentru soldurile restante, calculul pierderilor preconizate din creante se bazeaza pe probabilitatea de nerambursare aferenta asiguratorului / garantului pentru partea asigurata / garantata a soldului restant, iar suma ramasa neacoperita va avea probabilitatea de nerambursare a contrapartidei. Grupul a stabilit o matrice de provizioane care se bazeaza pe experienta sa istorica in pierderile de credit, ajustata pentru factori prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

Riscul de credit

Riscul de credit al clientilor este actualizat constant. In evaluarea provizioanelor IFRS 9, Grupul utilizeaza riscul aparitiei unei nerambursari pe instrumentul financiar la data raportarii.

Atunci cand evalueaza riscul de credit, Grupul ia in considerare atat informatii cantitative, cat si calitative care sunt rezonabile si acceptabile, inclusiv experienta istorica si informatiile prospective, disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate.

In special, urmatoarele informatii sunt luate in considerare la evaluarea deteriorarii riscului de credit al debitorilor:

- o deteriorare semnificativa reala sau preconizata a ratingului extern (KeysFin si Coface) sau intern al instrumentului financiar;
- modificari negative existente sau estimate in conditiile de afaceri, financiare sau economice care sunt de asteptat sa reduca semnificativ capacitatea debitorului de a-si indeplini obligatiile;
- o deteriorare semnificativa reala sau estimata a rezultatelor operationale ale debitorului;
- evaluarea principalelor proiecte si clienti ai debitorului si a surselor de finantare ale proiectelor respective.

Pentru creantele comerciale, Societatea utilizeaza modelul simplificat permis de IFRS 9, care nu face diferenta intre Etapa 1 si Etapa 2. Pierderile de credit sunt evaluate pe baza matricei de provizioane.

Se considera ca un instrument financiar are un risc de credit scazut daca:

1. instrumentul financiar are un risc scazut de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate solida de a-si indeplini obligatiile contractuale privind fluxurile de numerar pe termen scurt; si
3. modificarile nefavorabile ale conditiilor economice si comerciale pe termen lung pot reduce, dar nu neaparat, capacitatea imprumutatului de a-si indeplini obligatiile contractuale privind fluxurile de numerar.

Grupul considera ca un activ financiar are un risc de credit scazut atunci cand activul are rating de credit extern de „investitii”, in conformitate cu definitia inteleasa la nivel global sau daca nu este disponibil un rating extern, activul are un rating intern de „performanta”. Performanta inseamna o pozitie financiara puternica si ca nu exista sume restante.

Grupul monitorizeaza in mod regulat eficienta criteriilor utilizate pentru a identifica daca a existat o crestere semnificativa a riscului de credit si le actualizeaza, dupa caz, pentru a se asigura ca aceste criterii sunt capabile sa identifice o crestere semnificativa a riscului de credit inainte ca suma sa devina restanta.

Definitia nerambursarii

Grupul considera ca urmatoarele constituie un eveniment de nerambursare pentru scopuri de gestionare interna a riscului de credit, deoarece experienta ne arata ca activele financiare care indeplinesc oricare dintre urmatoarele criterii nu sunt, in general, recuperabile:

- cand este raportat un incident de plata; sau
- informatiile aparute intern sau obtinute din surse externe indica faptul ca este putin probabil ca debitorul sa-si plateasca creditorii, inclusiv Grupul, integral (fara a tine cont de nicio garantie detinuta de Grup).

Indiferent de analiza de mai sus, Grupul considera ca nerambursarea s-a produs atunci cand un activ financiar este scadent de peste 60 de zile, cu exceptia cazului in care Grupul are informatii rezonabile si acceptabile pentru a demonstra ca un criteriu de nerambursare mai scazut este mai adecvat.

Orice recuperari de creante incerte sunt recunoscute in situatia rezultatului global, impreuna cu reluarea provizionului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Politica de anulare

Grupul anuleaza un activ financiar la finalizarea procedurii de faliment, deoarece in acest moment TVA aferenta acestor creante poate fi recuperata. Activele financiare anulate nu mai pot face obiectul activitatilor de executare silita.

Evaluarea si recunoasterea pierderilor de credit preconizate

Evaluarea pierderilor de credit preconizate este o functie a probabilitatii de nerambursare, a pierderii datorate nerambursarii (adica a magnitudinii pierderii in caz de nerambursare) si a expunerii la riscul de nerambursare. Evaluarea probabilitatii de nerambursare se bazeaza pe ratingul de risc al fiecarui client obtinut de la parti independente, ajustat, daca este cazul, cu informatii prospective, asa cum este descris mai sus.

In ceea ce priveste expunerea la riscul de nerambursare, pentru activele financiare, aceasta este reprezentata de valoarea contabila bruta a activelor la data raportarii.

Grupul recunoaste un castig sau o pierdere de depreciere in situatia rezultatului global pentru toate instrumentele financiare, cu o ajustare corespunzatoare a valorii contabile a acestora prin conturile de ajustari de pierdere.

Derecunoasterea activelor si datoriilor

Grupul derecunoaste activele financiare numai atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferente activelor expira sau transfera unei alte entitati activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente activului.

Grupul derecunoaste datoriile financiare numai daca datoriile Grupului au fost modificate semnificativ, platite, anulate sau au expirat.

Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare anulate si contraprestatia platita si platibila este recunoscuta in situatia rezultatului global. In mod similar, Grupul contabilizeaza modificarea substantiala a termenilor unei datorii existente sau a unei parti din aceasta ca stingere a datoriei financiare initiale si recunoasterea unei noi datorii.

Se presupune ca termenii sunt substantial diferiti daca valoarea curenta actualizata a fluxurilor de numerar conform noilor termeni, inclusiv orice comisioane platite net de orice taxe primite si actualizate folosind rata efectiva initiala este cel putin 10% diferita de valoarea curenta actualizata a fluxurilor de numerar ramase din datoria financiara initiala. Daca modificarea nu este substantiala, diferenta dintre: (1) valoarea contabila a datoriei inainte de modificare; si (2) valoarea curenta a fluxurilor de numerar dupa modificare este recunoscuta in situatia rezultatului global drept castig sau pierdere din modificare in cadrul liniei Alte castiguri si pierderi.

Evaluarea la valoarea justa

O entitate evalueaza instrumentele financiare si activele nefinanciare, cum ar fi investitiile imobiliare, la valoarea justa la fiecare data a bilantului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate in nota 24 j).

Valoarea justa a terenurilor detinute a fost determinata pe baza abordarii comparabile de piata, care reflecta preturile recente ale tranzactiilor pentru proprietati similare.

Valoarea justa a cladirilor a fost determinata folosind abordarea costurilor, care reflecta costul pentru un participant al pietei pentru construirea de active cu utilitate si varsta comparabile, ajustate pentru uzura.

Valoarea justa a investitiilor imobiliare a fost determinata pe baza unei abordari comparabile de piata, care reflecta preturile recente ale tranzactiilor pentru proprietati similare.

Nu a fost modificata tehnica de evaluare in cursul anului pentru niciuna dintre clasele de active mentionate mai sus. Nu au fost inregistrate transferuri intre nivelul 1, nivelul 2 sau nivelul 3 pe parcursul anului.

Pentru toate cele de mai sus, nivelul in care este incadrata evaluarea la valoarea justa este nivelul 2.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau platit pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe ipoteza ca tranzactia de a vinde activul sau de a transfera datoria are loc fie:

- pe piata principala a activului sau a datoriei; sau
- in absenta unei pieti principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau datorie.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoarea justa (continuare)

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este evaluata pe baza ipotezelor pe care participantii de pe piata le-ar folosi la stabilirea preturilor activului sau a datoriei, presupunand ca participantii de pe piata actioneaza in interesul lor economic.

O evaluare a valorii juste a unui activ nefinanciar are in vedere capacitatea unui participant de pe piata de a genera beneficii economice prin utilizarea activului in cea mai buna utilizare sau prin vanzarea acestuia catre un alt participant de pe piata care ar utiliza activul in cea mai buna utilizare.

O entitate foloseste tehnici de evaluare adecvate in circumstantele date si pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a evalua valoarea justa, maximizand utilizarea de date de intrare relevante observabile si minimizand utilizare de date de intrare neobservabile.

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este evaluata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate in ierarhia valorii juste, descrisa mai jos, pe baza celui mai scazut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste in ansamblul sau:

- Nivelul 1 - Preturi de piata cotate (neajustate) pe pietele 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 masurarea 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 masurarea valorii juste este neobservabil.

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent, Societatea stabileste daca s-au produs transferuri intre nivelurile din ierarhie prin reevaluarea incadrarii (bazata pe cel mai scazut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste in ansamblu) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

Sunt implicati evaluatori externi pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investitiile imobiliare si activele financiare disponibile pentru vanzare. Implicarea evaluatorilor externi este decisa anual de catre conducere. Criteriile de selectie includ cunostinte de piata, reputatie, independenta si standarde profesionale, daca sunt specificate.

La fiecare data de raportare, conducerea Grupului analizeaza evolutia valorilor activelor si datoriilor care trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Grupului.

Conducerea Grupului, impreuna cu evaluatorii externi ai entitatii, compara de asemenea modificarea valorii juste a fiecarui activ si fiecarei datorii cu surse externe relevante pentru a determina daca modificarea este rezonabila.

In scopul notificarii si dezvaluirii valorilor juste, Grupul a determinat clase de active si datorii pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau datoriei si a nivelului ierarhiei valorilor juste, asa cum este explicat mai sus.

Utilizarea estimarilor

Pregatirea situatiilor financiare consolidate necesita efectuarea de estimari si judecati de catre conducere, care afecteaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea potentialelor active si datorii la data bilantului, precum si sumele raportate ale veniturilor si cheltuielilor in perioada de raportare.

Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimari. Estimările si judecatile pe care se bazeaza acestea sunt actualizate permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca aceasta afecteaza numai perioada respectiva sau in perioada de revizuire si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE**Rationamente**

In cursul aplicarii politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare individuale.

Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

Pentru a stabili daca deprecierea unei imobilizari corporale sau necorporale trebuie recunoscuta, este necesara o judecata semnificativa. Pentru a lua aceasta decizie, pentru fiecare unitate generatoare de numerar (UGN), Societatea compara valoarea contabila a acestor imobilizari necorporale sau corporale, cu maximul dintre valoarea justa a UGN minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare, care va fi generata de imobilizarile necorporale si corporale ale unitatilor generatoare de numerar pe durata de viata utila ramasa. Valoarea recuperabila utilizata de Societate pentru fiecare unitate generatoare de numerar in scopuri de evaluare a deprecierei a fost reprezentata de valoarea sa de utilizare.

Societatea a analizat sursele de informatii interne si externe si a ajuns la concluzia ca nu exista indicii de depreciere a activelor. Cand analizeaza indicatorii de depreciere, Societatea are in vedere, printre alti factori:

- relatia dintre capitalizarea sa de piata si valoarea contabila,
- performanta operationala, pentru care Grupul a utilizat EBITDA ca indicator cheie de performanta, a fost 86.7 milioane RON, in crestere cu 75% comparativ cu 2024. Cresterea semnificativa a EBITDA reflecta atât disciplina financiara si controlul atent al structurii de costuri, cat si efectele masurilor implementate pentru cresterea eficientei operationale si integrarea subsidiarelor din strainatate. Extinderea amprentei geografice cu aportul fabricilor din afara Romaniei incepe sa se vada tot mai clar in performanta Grupului. Pentru anul 2026, Grupul TeraPlast a bugetat o cifra de afaceri de 1,26 miliarde de lei, in crestere cu 16% fata de 2025. Evoluția va fi sustinuta atat de cresterea organica a diviziilor, cat si de consolidarea prezentei regionale. EBITDA consolidata este bugetata la 102 milioane de lei, cu 18% peste nivelul din 2025, in conditiile unei marje EBITDA de 8,1%, reflectand continuitatea disciplinei financiare si a controlului riguros al costurilor intr-un context mai dificil decat cel din 2025.
- utilizarea capacitatii de productie a fost similara anului trecut pe toate UGN-urile.

Drept urmare, Societatea a decis sa nu efectueze o analiza a deprecierei pentru valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale, in conformitate cu IAS 36. Prin urmare, un provizion pentru deprecierea activelor s-a dovedit a nu fi necesar.

Estimari si ipoteze

Principalele ipoteze referitoare la surse viitoare si alte surse cheie de incertitudine a estimarilor la data raportarii, care prezinta un risc semnificativ de a determina o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si pasivelor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la intocmirea situatiilor financiare individuale. Cu toate acestea, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare se pot schimba din cauza modificarilor pietei sau a circumstantelor independente de controlul Grupului. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Grupul Societatea evalueaza investitiile imobiliare la valoarea justa, modificarile in valoarea justa fiind recunoscute in situatia individuala a rezultatului global.

Grupul evalueaza terenurile si cladirile la sume reevaluate, modificarile valorii juste fiind recunoscute in alte elemente ale rezultatului global.

Investitiile imobiliare si terenurile si cladirile au fost evaluate prin raportare la informatiile din piata, folosind preturi comparabile ajustate la factori specifici de piata, precum natura, amplasarea si starea proprietatii.

Terenurile si cladirile au fost reevaluate in scop de raportare financiara la 31 decembrie 2024 in toate entitatile Grupului; pentru compania TeraBio Pack terenurile si cladirile au fost reevaluate si la 31 decembrie 2025. Investitiile imobiliare se reevalueaza anual, conform politicii grupului.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***3.RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)****Achizitia Grup AEG**

In anul 2025, TeraPlast SA a finalizat tranzactia de cumparare a pachetului majoritar de actiuni, de 51%, al Grupului Aquatica Experience (“AEG”), un jucator integrat de inginerie, care furnizeaza solutii de tratare, epurare și management al apei, inclusiv cu componente digitale. Prin acest pas strategic, TeraPlast isi extinde portofoliul si face un pas important in tranzitia de la producator de solutii pentru transportul apei curate si uzate la furnizor complet de solutii integrate pentru managementul apei.

Valoarea justa a activelor si datoriilor Grup AEG la data primei consolidari era:

	30 aprilie 2025
Active imobilizate	3.111.765
Stocuri	2.799.551
Creante comerciale si alte creante	8.271.386
Numerar si echivalente de numerar	2.126.397
Total active	16.309.099
Datorii comerciale si similare	16.348.718
Datorii cu impozitul amanat	237.211
Imprumuturi bancare	5.363.880
Obligatii din leasing financiar	528.420
Impozit pe profit de plata	873.090
Total datorii	23.351.319
Total activ net la valoarea justa	(7.042.220)
Valoarea justa a 51% din activele nete achizitionate	(3.951.532)
Costul achizitiei	5.121.400
Fond comercial	8.712.932

Achizitia Palplast

In anul 2024 TeraPlast SA a finalizat tranzactia de cumparare a pachetului majoritar de actiuni al Palplast din Calarasi, Republica Moldova.

Cifra de afaceri a Palplast in anul 2024 a fost de 3,7 milioane de euro. Compania detine doua linii de productie pentru tevi din polietilena de inalta densitate, destinate retelelor de alimentare cu apa si gaz. Partile au stabilit o valoare a tranzactiei de 1,8 milioane de euro, compusa din 1,290 milioane de euro care au fost platiti in 2024 catre Fribourg Capital si 510 de mii euro ca aport al TeraPlast SA la capitalul Palplast Moldova.

Astfel, structura actionariatului este compusa din TeraPlast, cu o participatie de 51% si Fribourg Capital, cu 49%.

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

	31 decembrie 2023
Active imobilizate	6.802.470
Stocuri	1.560.162
Creante comerciale si alte creante	1.680.743
Imobilizari financiare si alte active curente	46.227
Numerar si echivalente de numerar	2.078.449
Total active	12.168.051
Datorii comerciale si similare	476.322
Datorii cu impozitul amanat	767.062
Provizioane	
Total datorii	1.243.384
Total activ net la valoarea justa	10.924.667
Valoarea justa a 51% din activele nete achizitionate	5.571.580
Costul achizitiei	6.414.267
Fond comercial	842.687

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***3.RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)****Achizitia Grup Freiler**

In februarie 2024, TeraPlast a semnat un acord cu familia Uhl (“Vanzatorul”) din Austria pentru achizitia Grupului Wolfgang Freiler. Acordul presupune vanzarea catre TeraPlast a participatiilor detinute de catre Vanzator in entitatile care compun Grupul Wolfgang Freiler. Polytech si Pro-Moulding, cele doua subsidiare ale Grupului Wolfgang Freiler, desfasoara activitati de productie pe teritoriul Ungariei, in timp ce Freiler gestioneaza activitatea de distributie. Polytech produce tevi pentru protectia cablurilor electrice si a fibrei optice, cu un grad ridicat de calitate. Pro-Moulding este specializata in injectia de mase plastice. O alta entitate a Grupului detine o baza industriala extinsa pe 5 hectare de teren si hale in sud-vestul Ungariei. Produsele sunt comercializate pe pietele din Ungaria, Cehia, Austria, Germania si Franta, unde companiile detin pozitii solide de piata. In urma tranzactiei, cei 144 de angajati ai Grupului Freiler se vor alatura echipei Grupului TeraPlast.

Valoarea justa a activelor si datoriilor Grupului Freiler la data primei consolidari era:

	31 martie 2024
Active imobilizate	84.506.368
Stocuri	24.088.584
Creante comerciale si alte creante	17.073.860
Imobilizari financiare si alte active curente	1.612.572
Numerar si echivalente de numerar	3.227.769
Total active	130.509.153
Datorii bancare	9.829.446
Datorii comerciale si similare	27.489.704
Datorii cu impozitul amanat	6.434.928
Provizioane	
Total datorii	43.754.078
Total activ net la valoarea justa	84.010.466
Valoarea justa a 100% din activele nete achizitionate	84.010.466
Costul achizitiei	82.170.630
Fond comercial negativ	(1.839.836)

Achizitia Optiplast

In octombrie 2024, Teraplast a semnat un acord de achizitie pentru 70% din capitalul social al companiei Optiplast, al treilea cel mai mare producator de ambalaje flexibile din Croatia. Optiplast este o companie similara ca si gama de produse si tehnologie cu TeraBio Pack, aducand in plus 35 de ani de experienta in piata ambalajelor flexibile.

Optiplast detine o capacitate anuala de productie de aproximativ 5.000 de tone si opereaza intr-un spatiu de peste 17.000 m², avand 81 de angajati. Compania produce saci menajeri, sacose pentru cumparaturi si alte confectii si folii pentru ambalare. Portofoliul de clienti cuprinde atat distribuitori, cat si mari retele de retail la nivel international. Cifra de afaceri a Optiplast in 2024 a fost de 11 milioane de euro, cu o EBITDA de 2 milioane EUR.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Grupul consolideaza Optiplast incepand cu 30 noiembrie 2024. Valoarea justa a activelor si datoriilor Optiplast la data primei consolidari era:

	30 noiembrie 2024
Active imobilizate	66.693.078
Stocuri	6.024.628
Creante comerciale si alte creante	12.609.114
Imobilizari financiare si alte active curente	59.084
Numerar si echivalente de numerar	13.168.162
Total active	98.554.065
Datorii bancare	11.014.966
Datorii comerciale si similare	7.461.223
Datorii cu impozitul amanat	8.292.491
Provizioane	257.863
Total datorii	27.026.543
Total activ net la valoarea justa	
Valoarea justa a 70% din activele nete achizitionate	50.069.265
Costul achizitiei	50.366.645
Fond comercial	297.380

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2024
	RON	RON
Vanzari de produse finite	900.245.981	797.909.371
Vanzari de marfuri	172.082.804	100.657.913
Venituri din alte activitati	20.144.887	8.731.087
Reduceri comerciale acordate	(8.757.590)	(9.402.672)
Total	1.083.716.082	897.895.699

Informatiile raportate catre conducere asupra politicii operationale in privinta alocarii resurselor si analiza performantelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Grupului au fost stabilite in functie de:

- natura produselor si serviciilor;
- natura proceselor de productie;
- tipul sau categoria de clienti pentru produse si servicii;
- metodele utilizate pentru distribuirea produselor sau prestarea serviciilor.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Canalele de distributie ale produselor Grupului TeraPlast sunt:

- Distribuitori si comercianti (intern si export)
- Retele specializate (magazine de bricolaj - intern si export)
- Contractanti si constructori (licitatii pentru proiecte de infrastructura)
- Producatori (intern si export)

LINII DE AFACERI

Instalatii

Linia Instalatii cuprinde sistemele complete pentru management-ul apei curate, apei reziduale, transport si distributie gaze naturale, protectie cabluri electrice si de telecomunicatii, canalizari interioare si incalzire prin pardoseala, precum si PVC-ul reciclat micronizat al carui aplicabilitate principala este in tevile din PVC. Aceasta linie de afaceri adreseaza piata constructiilor.

Granule

Linia de business Granule cuprinde granule PVC plastificate, granule rigide, granule HFFR (fara halogen, rezistente la foc), precum si PVC-ul reciclat regranulat. Acestea au aplicatii in procesele de extrudare si injectie din industria prelucratoare, in special in industria productiei de cabluri electrice.

Ferestre si usi

Linia Ferestre si usi include ferestres si usi din PVC si aluminiu, fatade si terase, usi de garaj. O pondere importanta din productia anuala ajunge in strainatate, in tari precum Germania, Ungaria, Slovacia sau Austria. Un canal important de distributie a produselor TeraGlass este reprezentat de magazinele de bricolaj din strainatate.

Ambalaje flexibile

Linia de ambalaje flexibile include folia stretch si portofoliul de folii, saci si pungi, fabricate din polietilena si din material biodegradabil si compostabil. Produsele din material biodegradabil si compostabil sunt certificate OK Compost de catre TUV Austria. Aceasta linie adreseaza piata de retail (retele IKA), producatori si distribuitori din diverse industrii.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2025	Instalatii	Granule	Ferestre si usi	Ambalaje flexibile	Investitii imobiliare***	Total
Cifra de afaceri	783.759.115	85.096.550	54.614.777	160.245.640	-	1.083.716.082
Alte venituri din exploatare	8.143.815	-	103.514	833.412	-	9.080.741
Venituri din exploatare, Total	791.902.930	85.096.550	54.718.291	161.079.053	-	1.092.796.823
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri*	(472.018.602)	(60.441.553)	(28.583.031)	(112.529.356)	-	(673.572.542)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(115.597.617)	(7.586.963)	(14.779.993)	(23.965.278)	-	(161.929.851)
Cheltuieli de transport	(36.658.216)	(2.565.665)	(4.045.273)	(4.211.867)	-	(47.481.021)
Cheltuieli cu utilitatile	(41.073.732)	(2.241.480)	(897.778)	(9.903.293)	-	(54.116.284)
Amortizare neta de subventii si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(38.257.811)	(3.185.526)	(971.007)	(13.021.210)	-	(55.435.554)
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea/vanzarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	8.557.474	8.557.474
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(74.785)	-	(152.888)	(2.278.333)	-	(2.506.006)
Sponsorizari	(1.782.695)	-	(27.477)	(17.524)	-	(1.827.696)
Alte cheltuieli	(55.334.830)	(2.864.062)	(5.914.625)	(9.157.133)	-	(73.270.650)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(760.798.288)	(78.885.249)	(55.372.072)	(175.083.995)	8.557.474	(1.061.582.130)
EBITDA**	69.362.454	9.396.827	317.225	(983.732)	8.557.474	86.650.247
EBITDA %	8,8%	11,0%	0,6%	-0,6%	100%	8,0%
Rezultat Net	11.338.688	4.045.128	(1.791.540)	(20.946.738)	8.557.474	1.203.013

*Linia include variatia stocurilor de produse finite si semifabricate „Modificarile in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs”

** EBITDA = rezultat din exploatare + amortizarea si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate si provizioane – venituri din subventii

*** Investitiile imobiliare reprezinta rezultatul aferent vanzarii terenului detinut de TeraPlast in orasul Bistrita

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

31 decembrie 2025	Instalatii	Granule	Ferestre si usi	Ambalaje flexibile	Investitii imobiliare	Total
Total active, din care	710.418.010	53.004.142	42.276.561	305.473.055	16.679.839	1.127.851.607
Active imobilizate	375.845.442	25.417.942	15.406.953	207.912.846	16.679.839	641.263.022
Active curente	334.572.568	27.586.200	26.869.608	97.560.209	-	486.588.585
Datorii						
Total datorii, din care:	408.119.755	32.966.161	30.524.033	221.292.148	-	692.902.097
Datorii pe termen lung	146.109.642	9.716.475	2.297.931	134.248.601	-	292.372.649
Datorii pe termen scurt	262.010.113	23.249.686	28.226.102	87.043.547	-	400.529.448
Intrari de mijloace fixe	47.327.416	3.183.570	3.841.300	11.618.543	-	65.670.828
Intrari de mijloace fixe prin achizitia companiilor din Grupul AEG	2.479.940	-	-	-	-	2.479.940

Sumele prezentate mai sus sunt nete de eliminarea tranzactiilor intre segmente.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2024	Instalatii	Granule	Ferestre si usi	Ambalaje flexibile	Total
Cifra de afaceri	641.545.457	91.789.575	51.712.007	112.848.660	897.895.699
Alte venituri din exploatare	2.216.204	-	98.846	15.854	2.330.904
Venituri din exploatare, Total	643.761.661	91.789.575	51.810.853	112.864.514	900.226.603
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri*	(390.643.110)	(65.609.364)	(25.404.257)	(93.089.247)	(574.745.975)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(92.316.878)	(7.740.213)	(13.380.366)	(16.529.818)	(129.967.275)
Cheltuieli de transport	(30.494.065)	(2.987.016)	(4.128.392)	(2.824.297)	(40.433.770)
Cheltuieli cu utilitatile	(30.623.443)	(2.207.778)	(779.789)	(7.746.705)	(41.357.714)
Amortizare neta de subventii si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane**	(38.054.608)	(3.467.571)	(1.056.873)	(8.144.754)	(48.723.806)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	1.225.057	-	678.854	(507.068)	1.396.843
Sponsorizari	(1.470.882)	-	(62.740)	-	(1.533.622)
Alte cheltuieli	(47.717.597)	(3.713.563)	(6.619.230)	(5.906.881)	(63.957.272)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(628.095.527)	(85.725.505)	(50.752.793)	(134.748.769)	(899.322.592)
Rezultat operational	15.666.134	6.064.070	1.058.060	(21.884.255)	904.010
EBITDA***	51.720.742	9.531.641	2.114.933	(13.739.501)	49.627.817
EBITDA %	8,1%	10,4%	4,1%	-12,2%	5,5%
Rezultat Net	3.693.340	3.040.017	(86.060)	(26.125.797)	(19.478.500)

*Linia include variatia stocurilor de produse finite si semifabricate „Modificarile in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs”

**Linia include si castigurile sau pierderile din vanzarea sau reevaluarea imobilizarilor, inclusiv a investitiilor imobiliare

*** EBITDA = rezultat din exploatare + amortizarea si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate si provizioane – venituri din subventii

31 decembrie 2024	Instalatii	Granule	Ferestre si usi	Ambalaje flexibile	Investitii imobiliare	Total
Total active, din care	746.294.614	62.239.360	44.259.089	194.502.940	21.799.931	1.069.095.934
Active imobilizate	412.911.036	27.407.219	16.904.142	148.239.556	21.799.931	627.261.884
Active curente	333.383.578	34.832.141	27.354.947	46.263.384	-	441.834.050
Datorii						
Total datorii, din care:	395.022.861	29.012.089	32.584.706	174.824.473	-	631.444.129
Datorii pe termen lung	143.621.396	5.938.696	3.517.383	117.714.111	-	270.791.586
Datorii pe termen scurt	251.401.465	23.073.393	29.067.323	57.110.362	-	360.652.543
Intrari de mijloace fixe	65.681.439	2.350.121	333.174	7.395.891	-	75.760.625
Intrari de mijloace fixe prin achizitia companiilor Palplast, Optiplast si a Grupului Freiller	75.398.481	-	-	66.693.078	15.910.357	158.001.916

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

5. VENITURI SI CHELTUIELI DIVERSE

Venituri si cheltuieli financiare

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu dobanzile	(19.772.211)	(17.558.417)
Venituri din dobanzi	44.514	14.914
Pierdere din diferente de curs valutar, net	(4.855.006)	(378.895)
Venituri din dividende	60.223	66.830
Alte venituri financiare	7.282	2.204.021
Alte cheltuieli financiare	(4.979)	(85.843)
Pierdere financiara neta	(24.520.175)	(15.737.390)

Grupul nu a capitalizat niciun cost de indatorare in 2025 si 2024, deoarece investitiile finantate de banci nu au fost active cu perioada lunga de implementare (constructie, montare si punere in functiune).

Cheltuielile cu dobanda se refera la imprumuturile de la banci, care sunt evaluate la cost amortizat.

Veniturile din dividende includ dividendele primite de la CERTIND in valoare de 60.223 RON (2023: 66.830 RON).

Alte venituri din exploatare

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Despagubiri, amenzi si penalitati	194.135	101.443
Alte venituri	8.886.606	2.229.461
Total	9.080.741	2.330.904

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu materiile prime	568.998.096	500.460.174
Cheltuieli cu consumabilele	42.982.029	35.466.217
Cheltuieli cu marfurile	66.911.791	45.476.972
Ambalaje consumate	5.517.907	2.162.246
Total	684.409.823	583.565.610

7. CASTIGURI SI PIERDERI DIN IESIREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale si a investitiilor imobiliare	3.079.989	422.759
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale si a investitiilor imobiliare	(2.591.082)	(1.643.706)
Venituri din evaluarea imobilizarilor corporale	-	155.762
Cheltuieli din evaluarea imobilizarilor corporale	-	(151.253)
Pierdere neta din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	488.907	(1.216.438)
Venit din evaluarea la valoare justa a investitiilor imobiliare	-	128.792
Venituri din vanzarea investitiilor imobiliare	13.791.190	-
Cheltuieli cu vanzarea investitiilor imobiliare	(5.233.716)	-
Castig net din vanzarea investitiilor imobiliare	8.557.474	-

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	(6.350.190)	(5.934.734)
Venituri din reluarea deprecierei activelor imobilizate (IAS 36)	730.434	1.273.962
Cheltuieli cu amortizarea (IAS 36, IFRS 16)	(60.812.245)	(52.295.915)
Ajustari nete pentru deprecierea activelor imobilizate	(66.432.001)	(56.956.687)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor (IAS 36)	(1.925.232)	(1.872.414)
Venituri din reluarea deprecierei stocurilor (IAS 36)	296.112	-
Ajustari nete pentru deprecierea stocurilor	(1.629.120)	(1.872.414)
Cheltuieli cu deprecierea creantelor incerte (IFRS 9)	(5.096.275)	(1.125.187)
Venituri din reluarea deprecierei creantelor incerte (IFRS 9)	5.646.798	4.894.507
Creante trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	(1.427.410)	(500.063)
Ajustari nete pentru deprecierea creantelor incerte	(876.887)	3.269.257
Cheltuieli cu provizioanele (IAS 36)	-	(57.604)
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)	342.109	117.517
Ajustari nete pentru provizioane	342.109	59.913

Deprecierea activelor imobilizate

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Grupul inregistreaza ajustari pentru deprecierea stocurilor care nu au fost folosite sau vandute in ultimele 12 luni, produse finite pentru care cererea scade, care sunt deteriorate sau au probleme de calitate. Costul produselor finite pe stoc, la sfarsitul trimestrului,

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

este, de asemenea, comparat cu pretul de vanzare preconizat si Grupul stabileste, daca este necesar, un provizion pentru a ajusta costul la valoarea realizabila neta mai mica.

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR SI REMUNERATIA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Salarii	148.810.259	118.031.661
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	4.770.126	3.871.445
Tichete de masa	8.349.466	8.064.169
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajatilor”	161.929.851	129.967.275

In anul 2025, numarul mediu de angajati a fost de 1.136 persoane (2024: 1.123 persoane).

Remuneratia Consiliului de Administratie

Societatea este administrata de catre un Consiliu de Administratie format din 7 administratori alesi de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Mandatul membrilor Consiliului de Administratie este valabil pana la data de 14 septembrie 2027.

Presedintele Consiliului de Administratie al TeraPlast este domnul Dorel Goia, ales de catre Consiliul de Administratie pe durata mandatului de administrator.

In prezent, 4 din 7 administratori sunt independenti. Conducerea executiva a Grupului TeraPlast este asigurata de dl Alexandru Stanean - in functia de Director General, cu un mandat de 4 ani valabil din 2 iulie 2024 si de dl. Craciunas Bogdan – Lucian - in functia de Director financiar, al carui mandat este valabil pana in 29 iulie 2028.

Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie si a conducerii executive este prezentata in Raportul de Remunerare.

10. ALTE CHELTUIELI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu servicii executate de terti	28.847.175	27.560.235
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	1.689.886	1.410.756
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	4.863.586	4.584.660
Alte cheltuieli generale	11.674.818	10.593.292
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	6.773.662	4.601.263
Cheltuieli cu reparatiile	8.741.240	7.351.910
Cheltuieli cu deplasarile	2.725.448	1.809.068
Cheltuieli cu chiriile	3.704.709	2.374.148
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	667.108	577.996
Cheltuieli cu primele de asigurare	3.583.018	3.093.945
Total	73.270.650	63.957.272

Valoarea remuneratiei auditorului a fost de 1.227.711 RON in anul 2025 (2024: 1.137.130 RON).

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***11. IMPOZIT AMANAT**

	Situatia pozitiei financiare		Inregistrat in contul de profit si pierdere		Inregistrat in alte elemente ale rezultatului global	
	31.12.2024	31.12.2025	2024	2025	2024	2025
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	(2.754.587)	(1.409.792)	755.888	1.134.262	481.285	210.531
Datoria privind beneficiile angajatilor	252.934	236.031		(16.903)	-	-
Datorii comerciale si similare	756.162	1.027.357	71.362	271.195	-	-
Creante impozit amanat aferente pierderilor fiscale	1.811.836	1.811.836	-	-	-	-
Intrari din achizitii M&A	(15.047.946)	(15.174.154)		111.002	-	-
Total	(14.984.474)	(13.508.722)	827.250	1.449.556	481.285	210.531

Grupul Teraplast a inregistrat pierderi fiscale generate de unele filiale pentru care, datorita unei abordari prudente, s-a inregistrat la 31 decembrie 2025 un activ de natura impozitului amanat in valoare de 1.811.836 RON (31 decembrie 2024: 1.811.836 RON).

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	25.687.734	165.545.282	557.120.286	13.002.165	57.422.851	818.881.981
Cresteri:	660.709	163.174	5.611.954	361.796	58.419.133	65.216.767
Transferuri in / din imobilizari in curs	15.444.565	11.496.623	33.494.128	2.256.507	(62.691.823)	-
Transferuri aferente dreptului de utilizare	-	-	(4.543.367)	-	-	(4.543.367)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	(1.709.905)	-	-	-	(1.709.905)
Cresteri din reevaluare	633.702	874.377	-	-	-	1.508.079
Creștere/Descrere din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-
Intrari din achizitie Grup AEG	-	1.107.686	2.697.308	160.813	-	3.965.807
Cresteri/(descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	(26.250)	(1.107.686)	(8.565.946)	(57.507)	(512.054)	(10.269.443)
Diferente de curs la consolidare	-	-	-	-	-	330.122
Sold la 31 decembrie 2025	42.400.460	176.369.551	585.814.362	15.723.774	52.638.107	873.380.040
Sold la 1 ianuarie 2024	12.814.483	108.222.333	409.516.684	4.269.335	61.593.464	596.416.300
Cresteri:	998.570	1.798.874	3.712.371	1.038.933	67.277.731	74.826.478
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	25.506.361	50.006.817	1.206.544	(76.719.722)	-
Transferuri aferente dreptului de utilizare	-	1.977	(917.359)	-	-	(915.382)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	(17.845.221)	-	-	-	(17.845.221)
Cresteri din reevaluare cu impact in rezerve	1.822.455	10.520.189	-	-	-	12.342.644
Creștere/Descrere din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	155.762	(151.253)	-	-	-	4.509
Intrari din achizitie Palplast Moldova, Grup Freiller, Optiplast	9.896.465	37.497.263	107.814.568	7.073.542	6.531.281	168.813.119
Cresteri/(descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(5.240)	(13.012.795)	(586.189)	(1.259.903)	(14.864.128)
Diferente de curs la consolidare	-	-	-	-	-	103.662
Sold la 31 decembrie 2024	25.687.734	165.545.282	557.120.286	13.002.165	57.422.851	818.881.981

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2025	155.469	14.479.093	266.943.804	5.755.000	1.180.706	288.514.072
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	124.105	8.985.335	47.254.967	2.340.458	-	58.704.865
Cedari si reduceri	-	(78.439)	(6.993.281)	(23.067)	-	(7.094.787)
Depreciere	-	9.079	(485.120)	3.253	(107.974)	(580.763)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	(1.709.905)	-	-	-	(1.709.905)
Intrari din achizitie Grup AEG	-	94.686	1.278.945	116.516	-	1.490.147
Transferuri nete de active aferente dreptului de utilizare	-	-	(944.935)	-	-	(944.935)
Sold la 31 decembrie 2025	279.574	21.779.849	307.054.379	8.192.161	1.072.732	338.378.695
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2024	2.419	15.079.163	177.017.110	1.890.139	1.015.435	195.004.266
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	122.373	9.070.880	40.119.693	1.139.909	-	50.452.856
Cedari si reduceri	-	(5.241)	(11.966.740)	(568.431)	-	(12.540.412)
Depreciere	-	(3.595)	(784.451)	(3.296)	165.271	(626.071)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	(17.845.221)	-	-	-	(17.845.221)
Intrari din achizitie Palplast Moldova, Grup Freiller, Optiplast	30.677	8.183.107	63.961.218	3.296.679	-	75.471.681
Transferuri nete de active aferente dreptului de utilizare	-	-	(1.403.026)	-	-	(1.403.026)
Sold la 31 decembrie 2024	155.469	14.479.093	266.943.804	5.755.000	1.180.706	288.514.072
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2025	42.120.886	154.589.702	278.759.983	7.531.613	51.565.376	535.001.345
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2024	25.532.265	151.066.189	290.176.482	7.247.165	56.242.145	530.367.909

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***13. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Goodwill	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2025	1.140.066	59.058.086	485.470	60.572.749
Cresteri	-	363.950	298.362	662.312
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	96.556	(96.556)	-
Intrari din achizitia Grup AEG	8.712.932	27.504	-	8.740.436
Cedari/reduceri	91.749	(155.531)	(1.057)	(64.839)
Diferente de curs la consolidare	-	-	-	1.337
Sold la 31 decembrie 2025	9.944.747	59.390.565	686.219	69.911.995
Sold la 1 ianuarie 2024	-	12.110.411	568.878	12.679.290
Cresteri	-	639.547	648.037	1.287.584
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	682.921	(682.921)	-
Intrari din achizitia Palplast Moldova, Grup Freiller&Optiplast	1.140.066	45.789.550	-	46.929.616
Cedari/reduceri	-	(164.343)	(48.524)	(212.867)
Diferente de curs la consolidare	-	-	-	(110.874)
Sold la 31 decembrie 2024	1.140.066	59.058.086	485.470	60.572.749
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2025	-	12.805.120	-	12.805.120
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.933.453	-	2.933.453
Depreciere	-	(38.723)	75.417	36.693
Intrari din achizitia Grup AEG	-	23.224	-	23.224
Reduceri	-	(155.532)	-	(155.532)
Sold la 31 decembrie 2025	-	15.567.541	75.417	15.642.958
Sold la 1 ianuarie 2024	-	8.717.831	-	8.717.831
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.258.172	-	2.258.172
Depreciere	-	(38.887)	-	(38.887)
Intrari din achizitia Palplast Moldova, Grup Freiller&Optiplast	-	2.032.347	-	2.032.347
Reduceri	-	(164.343)	-	(164.343)
Sold la 31 decembrie 2024	-	12.805.120	-	12.805.120
	-	-	-	-
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2025	9.944.747	43.823.024	610.802	54.269.038
La 31 decembrie 2024	1.140.066	46.252.966	485.470	47.767.629

Intrarea de 8.712.932 RON, la 31 decembrie 2025, este reprezentata de fondul comercial rezultat in urma achizitiei Grupului AEG.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
14. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Grupul are drept de utilizare asupra bunurilor din cladirile inchiriate, depozite si spatii de expozitie si mijloace de transport.

Cost	Constructii	Masini din contractele de leasing operational	Masini din contractele de leasing financiar anterioare	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	14.722.083	5.919.528	14.254.514	34.896.125
Intrari	2.920.621	3.075.244	4.337.241	10.333.106
Iesiri	(1.296.189)	(797.136)	(1.036.783)	(3.130.109)
Intrari AEG Group	398.787	-	129.633	528.420
Sold la 31 decembrie 2025	16.745.302	8.197.636	17.684.605	42.627.542
Amortizarea				
Sold la 1 ianuarie 2025	3.343.497	2.083.176	4.739.070	10.165.743
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 8)	3.434.066	1.714.446	2.050.878	7.199.389
Reduceri	(689.976)	(461.114)	(1.036.783)	(2.187.874)
Diferente de curs	33.728	-	-	33.728
Sold la 31 decembrie 2025	6.121.315	3.336.508	5.753.164	15.210.986
Valoare contabila la 1 ianuarie 2025	11.378.586	3.836.352	9.515.444	24.730.382
Valoare contabila la 31 decembrie 2025	10.623.987	4.861.128	11.931.441	27.416.556

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024, societatea-mama detine – atat direct, cat si indirect, urmatoarele investitii:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2025	Cota de participare	31 decembrie 2024
		%	RON	%	RON
TeraGlass Bistrita SRL	Romania	100	8.468.340	100	8.468.340
TeraPlast Recycling SA	Romania	99,95	11.766.350	99	11.766.350
Somplast SA	Romania	100	4.897.400	70,8	4.897.400
TeraBio Pack SRL	Romania	100	58.700.000	100	38.000.000
Teraplast Magyarország KFT	Ungaria	100	36.492	100	36.492
TeraGreen Compound SRL	Romania	-	-	100	98.832
Palplast SRL	Rep. Moldova	51	8.950.140	51	8.950.140
Optiplast d.o.o	Croatia	70	50.366.645	70	50.366.645
Grup Freiler	Austria	100	82.351.340	100	82.262.592
Teraverde Carbon SRL	Romania	100	10.000	100	10.000
Pro Moulding SA	Romania	100	238.138	-	-
Aqua Azur SRL	Romania	51	5.121.400	-	-
		-	230.906.245	-	204.856.791

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)***Alte investitii pe termen lung in capitalurile proprii*

Detaliile privind investitiile in capitalurile proprii ale TeraPlast SA sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2025	Cota de participare	31 decembrie 2024
		%	RON	%	RON
CERTIND SA	Romania	7,50	14.400	7,50	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14	1.000	7,14	1.000
Grup Freiler - Volksbank	Austria	100	2.798		2.798
Touch Urban Nature	Romania	30	510		
		-	18.708	-	18.198

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

TeraPlast S.A. nu si-a asumat nicio obligatie si nu a facut nici o plata in numele entitatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare.

16. STOCURI

	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
Produse finite	88.858.836	80.691.073
Materii prime	84.261.750	75.566.474
Marfuri	25.013.995	16.608.241
Consumabile	10.769.518	8.088.725
Obiecte de inventar	1.389.867	1.254.199
Produse semifabricate	5.699.618	5.699.104
Produse reziduale	2.178.658	4.243.210
Produse in curs de aprovizionare	15.288	169.629
Produse in curs de executie	6.533.101	588.121
Ambalaje	1.752.040	1.763.636
Stocuri – valoare bruta	226.472.671	194.672.414
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(2.530.524)	(1.815.270)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(6.885.273)	(5.185.944)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(654.111)	(1.431.161)
Intrari din achizitii M&A	(666.602)	-
Total ajustari de valoare	(10.736.510)	(8.432.375)
Total stocuri – valoare neta	215.736.161	186.240.037

Ajustarile de valoare sunt facute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizand atat metode generale cat si specifice in functie de vechimea acestor si de analizele privind sansele de utilizare a acestora in viitor. Categoriile de stocuri cu vechime mai mare sau egala de un an, care nu au avut miscari in ultimul an, sunt ajustate 100%.

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea bancilor finantatoare.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***17. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
Creante pe termen scurt si lung		
Creante comerciale	166.275.034	177.198.695
Efecte de comert neexigibile	42.387.230	38.003.927
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	8.893.209	10.941.322
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	11.057.951	2.749.470
Avansuri platite catre angajati	85.329	-
Alte creante	14.876.154	8.110.692
Ajustare de valoare privind deprecierea creantelor	(16.382.349)	(15.912.868)
Sold la sfarsitul perioadei	227.192.558	221.091.239

In totalul creantelor la data de 31.12.2025 de 227.192.558 RON (2024: 221.091.239 RON) este inclusa suma de 8.893.209 RON, reprezentand avansuri catre furnizori de imobilizari (2024: 10.941.322 RON).

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 RON	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 RON
Sold la inceputul perioadei	(15.912.868)	(16.876.945)
Ajustare de depreciere inregistrata in situatia rezultatului global in legatura cu creantele comerciale	550.524	3.612.714
(Crestere)/Diminuare din activitatile intrerupte/achizitii M&A	(928.801)	(2.648.637)
Diferente de curs	(91.204)	
Sold la sfarsitul perioadei	(16.382.349)	(15.912.868)

In determinarea recuperabilitatii unei creante, Grupul ia in considerare orice modificare in calitatea de creditare a creantei incepand cu data acordarii creditului, pana la data de raportare. Concentratia riscului de credit este limitata avand in vedere ca baza de clienti este mare, iar clientii nu au legatura unii cu altii.

Grupul a inregistrat un provizion de depreciere pentru valoarea totala a creantelor comerciale restante o perioada mai mare de 60 de zile.

Evaluarea pierderilor de credit preconizate este o functie a probabilitatii de nerambursare, a pierderii datorate nerambursarii (adica a magnitudinii pierderii in caz de nerambursare) si a expunerii la riscul de nerambursare. Evaluarea probabilitatii de nerambursare se bazeaza pe ratingul de risc al fiecarui client obtinut de la parti independente, ajustat, daca este cazul, cu informatii prospective, asa cum este descris mai sus.

In ceea ce priveste expunerea la riscul de nerambursare, pentru activele financiare, aceasta este reprezentata de valoarea contabila bruta a activelor la data raportarii. Creantele Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

18. INVESTITII IMOBILIARE

In Decembrie 2025, TeraPlast a incheiat un contract de vanzare-cumparare a terenului situat pe strada Zefirului din municipiul Bistrita, pe care a functionat in trecut una dintre unitatile sale de productie. Activul a ramas neutilizat in urma relocarii operatiunilor Teraplast in parcul industrial din Saratel, in perioada 2010–2011.

Valoarea totala a tranzactiei a fost de 13,8 milioane de RON (2,71 milioane de euro).

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***18. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)**

Grupul isi evalueaza investitiile imobiliare la valoarea justa, modificarile valorii juste fiind recunoscute in situatia individuala a rezultatului global. Investitiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2025 de catre un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosita a fost comparatia de piata.

	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
Sold initial	21.799.930	5.737.239
Cresteri/ (reduceri)	(5.120.091)	23.542
Intrari din achizitia grupului Freiler	-	15.910.357
Castig/ (pierdere) net(a) din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa	-	128.792
Sold final	16.679.839	21.799.930

19. CAPITAL SOCIAL

	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
	RON	RON
Actiuni ordinare varsate integral	300.150.045	240.120.036

La 31 decembrie 2025, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii-mama cuprindea un numar de 3.001.500.450 (2024: 2.401.200.358) actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare nominala de 0,1 RON/ actiune si o valoare nominala totala de 300.150.045 RON (2024: 240.120.036 RON). Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

Prin Decizia C.A. nr. 15 din data de 31 mai 2024, s-a decis ca un numar de 2.868.497 actiuni sa fie achizitionate in cadrul programului de Stock Option Plan, si sa fie oferite cu titlu gratuit catre angajatii, membrii conducerii societatilor din Grupul Teraplast. Rascumpararea a avut loc in perioada 19-27 mai 2025. Valoarea totala de piata a actiunilor rascumparate a fost de 1.281.676 RON, transferata integral beneficiarilor, pana la data prezentelor situatii financiare.

AGEA nr 1 din 29 aprilie 2025 a decis majorarea capitalului social al Teraplast SA cu 60.030.009 RON din prima de emisiune constituita in 2024 ca urmare a majorarii capitalului social prin subcriptie publica. Dividendele au fost acordate de filiala Palplast SRL din Republica Moldova intereselor care nu controleaza.

Structura actionariatului

	Sold la 31 decembrie 2025		Sold la 31 decembrie 2024	
	Numar actiuni	% detinere	Numar actiuni	% detinere
Goia Dorel	1.405.607.818	46,83	1.124.486.255	46,83
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN	360.664.871	12,02	288.531.897	12,02
PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.				
FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL	186.188.710	6,2	148.950.968	6,2
TAU/ALLIANZ PP				
LCS IMOBILIAR SA	108.307.830	3,6	86.646.264	3,6
Alte persoane fizice si juridice	940.731.221	31,34	752.584.974	31,34
Total	3.001.500.450	100	2.401.200.358	100

20. REZERVE

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecarei rezerve din capitalurile proprii:

Tip rezerva	Descriere si scop
Rezerva legala	Sunt constituite anual din profitul Grupului in cotele si limitele prevazute de lege. In anul 2025 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2025 rezervele Grupului nu aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2025 s-au constituit rezerve pana la nivelul sumei de 39.422.572 RON. (31 decembrie 2024: 37.920.735 RON).
Rezerve din reevaluare	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc.
Alte rezerve	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Rezervele de mai sus pot fi distribuite doar in conditiile legii.

Miscarile rezervelor in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 sunt:

	Sold la 31 decembrie 2024	Majorari	Diminuari	Sold la 31 decembrie 2025
Rezerve legale	37.920.735	1.501.837	-	39.422.572
Rezerve din reevaluare	30.190.904	1.508.077	1.105.300	30.593.681
Rezerve aferente profit reinvestit	36.281.204	-	-	36.281.204
Alte rezerve	403.646	-	-	403.646
TOTAL	104.796.489	3.009.914	1.105.300	106.701.103

Modificarile rezervei de reevaluare pe parcursul exercitiului financiar 2025 sunt prezentate astfel:

	2025	2024
Rezerva de reevaluare la inceputul exercitiului financiar	30.190.904	17.404.244
Cresteri in cursul exercitiului financiar	1.508.077	12.351.230
Reduceri in cursul exercitiului financiar	(1.105.300)	(8.586)
Sume/reduceri transferate din rezerva din reevaluare in cursul exercitiului financiar	-	444.016
Rezerva de reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	30.593.681	30.190.904

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***21. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE**

Grupul acorda angajatilor beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 61 de ani pentru femei.

Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala.

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Intrari Grup Freiler	-	-	-	101.905
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	516.700	516.700	1.718.987	1.956.847
Total	516.700	516.700	1.718.987	2.058.752
				Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
Beneficii angajati pe termen lung				
Sold initial				2.058.752
Miscari				(342.109)
Diferente de curs				2.344
Sold final				1.718.987

TeraPlast S.A. are constituite provizioane pentru diverse cheltuieli legate de activitati de protejare a mediului inconjurator si potentiale datorii fiscale, fiind probabile obligatii generate de evenimente anterioare ale entitatii care ar determina o iesire de resurse.

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup, la implinirea varstei de pensionare. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2025 de catre dl Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. In urma acestei evaluari, a fost inregistrata suma de 342.109, reprezentand diminuarea provizionului constituit.

Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost evaluate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

22. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
Datorii comerciale	111.029.503	155.232.720
Efecte de platit	1.126.623	1.575.540
Datorii din achizitia de imobilizari	7.810.506	9.210.243
Alte datorii curente	40.602.385	22.258.979
Avansuri incasate in baza comenzilor	10.911.703	1.628.181
Total	171.480.719	189.905.664

Datoriile contractuale reflecta obligatia Societatii de a transfera bunuri sau servicii catre un client de la care a primit contravaloarea bunului/ serviciului sau de la care suma de incasat este scadenta.

Din totalul datoriilor pe termen lung la 31 decembrie 2025 de 8.970.812 RON (31 decembrie 2024: 8.383.515 RON), 4.313.326 RON reprezinta datoria fata de E.On aferenta panourilor fotovoltaice.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***22.1 ALTE DATORII CURENTE**

	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	19.577.258	14.440.152
TVA de plata	9.640.904	3.336.439
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	4.089	-
Alti creditor	9.800.627	3.586.618
Garantii comerciale primite	-	-
Alte impozite de plata	1.579.507	895.770
Dividende de plata	-	-
Total	40.602.385	22.258.979

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

23. IMPRUMUTURI DE LA BANCII

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 sunt urmatoarele:

Teraplast SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Pe termen scurt la 31 decembrie 2025	Pe termen lung la 31 decembrie 2025	Perioada
Banca Transilvania	Capital circulant	07.06.2022	48.596.789	59.086.227	59.086.227	-	12 LUNI
BCR	Capital de lucru	30.09.2023	31.467.366	46.107.598	46.107.598	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	23.12.2020	4.814.207	-	-	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	15.03.2021	7.014.896	2.338.299	2.338.299	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	28.04.2023	1.905.204	952.602	952.602	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	09.10.2023	4.127.362	3.095.522	1.031.841	2.063.681	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	26.03.2024	62.046.924	54.533.556	10.387.344	44.146.213	84 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	21.05.2024	6.039.949	7.557.776	2.159.364	5.398.412	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	21.05.2024	463.735	839.753	239.929	599.823	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	21.05.2024	-	1.679.506	479.859	1.199.647	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	27.06.2023	-	7.967.658	1.874.743	6.092.915	72 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	27.06.2023	-	2.476.888	2.476.888	-	24 LUNI
Exim Bank	Investitii	21.02.2025	-	42.487.500	10.197.000	32.290.501	60 LUNI
TOTAL			166.476.432	229.122.885	137.331.694	91.791.192	

Teraplast Recycling SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Pe termen scurt la 31 decembrie 2025	Pe termen lung la 31 decembrie 2025	Perioada
Banca Transilvania	Investitii	11.10.2021	1.390.478	695.239	695.239	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	09.10.2023	55.902.787	57.266.352	9.544.392	47.721.960	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii, Credit puncte	09.10.2023	(14.517)	-	-	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Capital de lucru	08.07.2021	10.738.719	8.611.992	8.611.992	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	21.05.2024	1.292.455	1.091.679	311.908	779.771	60 LUNI
Banca Transilvania	Investitii	20.08.2024	2.933.855	2.939.161	2.939.161	-	12 LUNI
TOTAL			72.243.777	70.604.423	22.102.692	48.501.731	

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

23. IMPRUMUTURI DE LA BANCI (continuare)

Teraglass Bistrita S.R.L.

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Pe termen scurt la 31 decembrie 2025	Pe termen lung la 31 decembrie 2025	Perioada
Exim	Investitii	23.09.2019	1.219.054	468.579	468.579	-	24 LUNI
Banca Transilvania	Capital circulant	08.07.2021	11.906.264	11.577.386	11.577.386	-	12 LUNI
BCR	Capital circulant	23.12.2020	6.474.762	6.124.363	6.124.363	-	12 LUNI
TOTAL			19.600.080	18.170.328	18.170.328	-	

TeraBio Pack S.R.L.

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Pe termen scurt la 31 decembrie 2025	Pe termen lung la 31 decembrie 2025	Perioada
BCR	Investitii	29.04.2021	14.623.854	9.993.060	5.329.731	4.663.330	72 LUNI
BCR	Capital circulant	29.11.2021	4.508.643	4.692.418	4.692.418	-	12 LUNI
BCR	Capital circulant	29.11.2021	8.734.609	8.940.950	8.940.950	-	12 LUNI
TOTAL			27.867.106	23.626.428	18.963.099	4.663.330	

Somplast S.A.

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Pe termen scurt la 31 decembrie 2025	Pe termen lung la 31 decembrie 2025	Perioada
Banca Transilvania	Capital circulant	08.07.2021	1.389.786	1.340.244	1.340.244	-	12 LUNI
TOTAL			1.389.786	1.340.244	1.340.244	-	

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
23. IMPRUMUTURI DE LA BANCI (continuare)

Wolfgang Freiler GmbH			Sold la	Sold la	Pe termen scurt la	Pe termen lung la	
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	Perioada
			2024	2025	2025	2025	
Oberbank	Capital de lucru	06.12.2022	1.221.296	763.430	(8.902)	772.331	54 LUNI
Oberbank	Capital de lucru	02.09.2022	420.427	-	-	-	12 LUNI
Oberbank	Investitii	26.06.2020	-	1.769.180	1.769.180	-	52 LUNI
TOTAL			1.641.723	2.532.610	1.760.278	772.331	

Polytech Industrie KFT			Sold la	Sold la	Pe termen scurt la	Pe termen lung la	
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	Perioada
			2024	2025	2025	2025	
Oberbank	Investitii	02.02.2016	1.243.525	637.313	637.313	-	96 LUNI
Oberbank	Investitii	30.10.2018	1.056.996	541.715	-	541.715	96 LUNI
Oberbank	Investitii	30.10.2019	2.201.040	1.687.605	568.483	1.119.122	96 LUNI
Oberbank	Capital de lucru	12.08.2022	871.760	1.973.636	1.973.636	-	12 LUNI
TOTAL			5.373.321	4.840.269	3.179.432	1.660.837	

Optiplast D.o.o			Sold la	Sold la	Pe termen scurt la	Pe termen lung la	
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	Perioada
			2024	2025	2025	2025	
OTP Banka	Investitii	12.10.2016	565.274	-	-	-	84 LUNI
OTP Banka	Investitii	01.09.2020	357.706	-	-	-	60 LUNI
Hrvatska Banka	Capital de lucru	31.05.2021	3.796.015	1.860.890	1.860.890	-	60 LUNI
OTP Banka	Investitii	02.02.2023	627.436	357.293	285.835	71.458	48 LUNI
OTP Banka	Investitii	24.08.2023	1.100.286	717.693	410.111	307.582	48 LUNI
OTP Banka	Investitii	12.12.2023	4.277.177	3.813.416	880.019	2.933.397	60 LUNI
OTP Banka	Investitii	31.12.2025	-	15.295.501	3.186.563	12.108.938	60 LUNI
TOTAL			10.723.892	22.044.793	6.623.418	15.421.375	

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

AQUA AZUR SRL			Sold la	Sold la	Pe termen scurt la	Pe termen lung la	
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	Perioada
			2024	2025	2025	2025	
Alpha Bank Romania	Capital de lucru	17.05.2023	-	297.908	297.908	-	84 LUNI
Alpha Bank Romania	Capital de lucru	13.03.2023	-	5.747.433	5.747.433	-	60 LUNI
Patria Bank	Capital de lucru	13.12.2024	-	674.739	674.739	-	60 LUNI
Patria Bank	Capital de lucru	13.12.2024	-	1.100.398	623.222	477.176	48 LUNI
Garanti BBVA	Capital de lucru	07.06.2024	-	946.314	946.314	-	48 LUNI
Mikro Kapital IFN	Capital de lucru	19.11.2024	-	90	90	-	60 LUNI
Mikro Kapital IFN	Capital de lucru	17.04.2025	-	113.612	113.612	-	60 LUNI
TOTAL			-	8.880.494	8.403.318	477.176	

Expert Service Echipamente

			Sold la	Sold la	Pe termen scurt la	Pe termen lung la	
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	Perioada
			2024	2025	2025	2025	
ING Bank	Capital circulant	04.06.2024	-	364.745	364.745	-	12 LUNI
TOTAL			-	364.745	364.745	-	
TOTAL GENERAL			305.316.117	381.527.218	218.239.248	163.287.970	

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

24. OBLIGATII DE LEASING

Contracte de leasing recunoscute in conformitate cu IFRS 16 pentru exercitiul financiar incheiat la:

	Platile minime de leasing	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Valoarea curenta a platilor de leasing		
Sume scadente intr-un an	4.095.226	2.026.392
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	1.580.881	784.814
Total datorii de leasing	5.676.107	2.811.206
Datorii privind activele aferente dreptului de utilizare		
Sume scadente intr-un an	4.115.079	3.697.632
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	11.787.215	7.617.696
Mai mult de 5 ani	97.554	649.918
Total datorii privind activele aferente dreptului de utilizare	15.999.847	11.965.246

25. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2025

Filiale

- Teraglass Bistrita SRL
- TeraPlast Recycling SA
- TeraBio Pack Srl
- Pro Moulding SA
- Somplast SA
- Teraplast Magyarország KFT
- Teraverde Carbon SRL
- Palplast SRL
- Optiplast D.o.o.
- Wolfgang Freiler GmbH
- Polytech Industrie Kft
- Sörgyári Ipari Park Kft
- Pro-Moulding Kft
- Aquatica Experience SRL
- Aqua Azur SRL
- Ae Development SRL
- Danex Echipamente SRL
- Expert Service Echipamente SRL

Societati legate (prin actionariat / factor decizional comun)

- ACI Cluj SA
- Hermes SA
- Info Sport SRL
- Ischia Activholding SRL
- Ischia Invest SRL
- La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce SRL
- New Croco Pizzeria SRL
- Parc SA
- Primcom SA

25. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

- Sens Unic Imobiliare SRL
- Alpha Quest Tech SRL
- Fort SA – membra a grupului Bittnet Systems SA
- Grupul Bittnet Systems SA
- Compa SA
- Magazin Universal Maramures SA
- LCS Imobiliar SA
- Libra Internet Bank

Tranzactiile dintre Societatea mama si filialele acesteia, entitatile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare.

26. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul include numerarul in casa si conturile bancare curente. Valoarea contabila a acestor active este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

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 2025	31 decembrie 2024
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Numerar in banci	40.569.590	32.303.295
Numerar in casa	31.740	28.528
Echivalente numerar	<u>187.052</u>	<u>83.901</u>
Total	<u>40.788.382</u>	<u>32.415.724</u>

Disponibilitatile banesti ale Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

27. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii se refera la fonduri nerambursabile aferente unor investitii efectuate de TeraPlast S.A. si TeraGlass Bistrita S.R.L., TeraBio Pack SRL, Teraplast Recycling SA. Intrarile din achizitii M&A se refera la Grup Freiler si Optiplast.

Nu exista conditii neindeplinite atasate acestor subventii.

	2025	2024
La 1 ianuarie	<u>99.054.245</u>	<u>76.560.615</u>
Intrari de subventii	7.554.440	24.366.686
Transferate catre situatia rezultatului global	(10.165.431)	(9.260.614)
Intrari din achizitii M&A	-	7.387.558
Diferente de curs	134.237	-
La 31 decembrie	<u>96.577.491</u>	<u>99.054.245</u>
Curente	10.710.508	9.487.813
Imobilizate	85.866.983	89.566.432

Valoarea subventiilor in sold este recunoscuta ca venit amanat in bilant si transferata in situatia rezultatului global pe o baza sistematica, pe parcursul duratei de viata a activelor aferente.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

28. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

TeraPlast S.A.

Facilitati de credit neutilizate

La 31 decembrie 2025, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 25.169.250 RON (31 decembrie 2024: 30.206.098 RON), iar valoarea creditelor pentru investitii neutilizate era de 5.345.771 RON (31 decembrie 2024: 24.673.675 RON).

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 31 decembrie 2025, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 116.729.810 RON (31 decembrie 2024: 122.597.264 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare, respectiv a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si bunurile mobile aduse in garantie.

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

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

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

TeraPlast S.A. si-a extins capacitatea de productie in cadrul amplasamentului existent pentru anumite categorii de produse aflate in fabricatia curenta a societatii, respectiv fittinguri (PP si PVC), tevi PE si tevi PVC, prin realizarea de investitii in constructii noi si achizitie de echipamente. Investitia a fost integral pusa in functiune in decembrie 2022.

Societatea a incasat la 31 decembrie 2022 ajutor de stat in suma de 15.675.695 RON. In luna decembrie 2022 a fost depusa ultima cerere de rambursare in suma de 3.301.044 RON, care a fost incasata in martie 2023. Perioada de monitorizare, la finalul careia TeraPlast trebuie sa restituie la bugetul de stat valoarea ajutorului de stat, sub forma de taxe generate de investitie, se incheie in 2027.

Fabrica de instalatii din polietilena – Valoarea proiectului: 56.213.412 RON

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

Investitia a fost integral pusa in functiune in decembrie 2022. Societatea a incasat la 31 decembrie 2022 ajutor de stat in suma de 11.583.440 RON. Ultima cerere de rambursare in suma de 12.385.006 RON a fost depusa si incasata in septembrie 2023. Perioada de monitorizare, la finalul careia TeraPlast trebuie sa restituie la bugetul de stat valoarea ajutorului de stat, sub forma de taxe generate de investitie, se incheie in 2027.

Infiintare capacitate noua de productie a energiei electrice din surse solare, cu instalatii de stocare integrate, pentru autoconsumul TeraPlast S.A. – Valoarea proiectului: 19.261.720 RON

In data de 18.03.2023 TeraPlast S.A. a semnat cu Ministerul Energiei contractul aferent proiectului de „Infiintare capacitate noua de productie a energiei electrice din surse solare, cu instalatii de stocare integrate, pentru autoconsumul TeraPlast S.A.”

Valoarea totala a ajutorului de stat aprobat este de 5.452.801 RON. Pana la data de 24.12.2025, societatea TeraPlast S.A. a incasat suma de 3.103.432 RON, reprezentand rambursari parțiale ale cheltuielilor eligibile efectuate. Diferenta de 2.349.369 RON urmeaza a fi incasata conform prevederilor contractuale, in baza cererilor de rambursare aprobate.

Pentru finantarea temporara a investitiei, societatea a contractat un credit punte in valoare de 5.518.995 RON, din care o parte a fost rambursata din sumele incasate din ajutorul de stat.

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

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

28. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Conform contractului de finantare, societatea are obligatia de a implementa investitia conform proiectului aprobat si de a mentine investitia pe perioada de monitorizare prevazută in acord. Nerespectarea conditiilor contractuale poate conduce la obligatia de restituire totala sau partiala a ajutorului de stat acordat, impreuna cu accesorii.

La data raportarii, conducerea societatii apreciaza ca sunt respectate conditiile contractuale si nu exista indicii privind aparitia unei obligatii de restituire.

Teraglass Bistrita S.R.L.

Facilitati de credit neutilizate

La 31 decembrie 2025, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 1.342.205 RON (31 decembrie 2024: 657.032 RON).

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 31 decembrie 2025, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 5.868.600 RON (31 decembrie 2024: 7.384.421 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci, Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare, respectiv a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si bunurile mobile aduse in garantie.

Investitie in cresterea capacitatii de productie – Valoarea proiectului: 15.356.373 RON

Teraglass Bistrita SRL a implementat in 2018 – 2019 investitia intr-un nou flux, complet automatizat, pentru productia ferestrelor si usilor din PVC.

Ajutorul de stat pentru aceasta investitie, in suma de 7.663.660 RON, a fost incasat integral in 2019 – 2020. Perioada de monitorizare, la finalul careia TeraGlass trebuie sa restituie la bugetul de stat valoarea ajutorului de stat, sub forma de taxe generate de investitie, se incheie in 2026.

Teraplast Recycling SA

Facilitati de credit neutilizate

La 31 decembrie 2025, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 3.473.730 RON (31 decembrie 2024: 1.335.793 RON).

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 31 decembrie 2025, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 55.443.792 RON (31 decembrie 2024: 61.146.586 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci, Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare, respectiv a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si bunurile mobile aduse in garantie.

Fabrica de folii din polietilena de uz industrial – Valoarea proiectului 52.620.566 RON

Societatea a semnat in mai 2022, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 52.620.566 RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Societatea a contractat, in 09.10.2023, un imprumut in valoare de 11.232.000 EUR si un credit punte in valoare de 4.785.000 EUR.

Proiectul de investitii a implicat atat achizitionarea a doua linii de productie de ultima generatie, cu o capacitate de peste 14.000 de tone anual, cat si realizarea de constructii noi.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025**

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

28. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

In anul 2024, s-au incasat 24.951.122 RON in cadrul Schemei de ajutor de stat, din total ajutor de stat aprobat de 26.310.283 RON, suma care a acoperit integral si a inchis valoarea creditului punte in valoare de 4.785.000 EUR.

In anul 2025 s-a incasat diferenta din totalul ajutorului de stat, anume suma de 1.359.161 RON iar perioada de monitorizare, la finalul careia TeraPlast Recycling SA trebuie sa restituie la bugetul de stat valoarea ajutorului de stat, sub forma de taxe generate de investitie, se incheie in 2030.

TeraBio Pack SRL**Facilitati de credit neutilizate**

La 31 decembrie 2025, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 1.477.518 RON (31 decembrie 2024: 1.846.873 RON).

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 31 decembrie 2025, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 35.960.204 RON (31 decembrie 2024: 40.283.453 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci, Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare, respectiv a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si bunurile mobile aduse in garantie.

Investitie in fabrica de ambalaje flexibile biodegradabile – Valoarea proiectului: 67.446.557 RON

Proiectul de investitii a implicat atat achizitionarea de echipamente de productie de ultima generatie, cat si realizarea de constructii noi. Investitia a fost pusa in functiune la finalul anului 2022.

Sacii, sacosele si pungile biodegradabile produse de TeraBio Pack au un grad de biodegradare de minim 90% si certificare “OK Compost” conform SR EN 13432. Dezvoltarea acestei unitati de productie pentru materiale biodegradabile inseamna operatiuni responsabile si durabile, iar legea 181 din 19 august 2020, privind gestionarea deseurilor nepericuloase composabile, care a intrat in vigoare din 20 februarie 2021, prevede ca sacii biodegradabili sa fie folositi si in gospodarii.

La 31 decembrie 2025, Societatea a incasat integral ajutorul de stat, ultima cerere de rambursare, pentru suma de 8.246.681 RON a fost incasata in prima parte a anului 2023.

Perioada de monitorizare, la finalul careia TeraBio Pack SA trebuie sa restituie la bugetul de stat valoarea ajutorului de stat, sub forma de taxe generate de investitie, se incheie in anul 2027.

Somplast SA

Societatea are o linie de credit de 1.500.000 RON de la BT din care la 31.12.2025 are neutilizata suma de 262.870 RON (31 decembrie 2024: 110.214 RON din 1.500.000 RON).

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

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

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente ulterioare datei de raportare, 31 decembrie 2025, favorabile sau nefavorabile, care sa conduca la ajustarea situatiilor financiare sau care sa necesite o prezentare separata in notele explicative, conform reglementarilor contabile aplicabile.

Declaratia conducerii

Confirmam ca, din cunostintele noastre, situatiile financiare ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si a profitului si pierderii Grupului, conform standardelor de contabilitate aplicabile si ca situatiile financiare consolidate ale Grupului TeraPlast ofera o imagine fidela a dezvoltarii si performantei afacerii si pozitiei Grupului, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini cu care se confrunta Grupul.

Aprobat:

25 februarie 2026

Consiliul de Administratie

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BOGDAN CRACIUNAS
DIRECTOR FINANCIAR