

Partea I. Exemplu recapitulativ

Exemplu raportare (adaptat după Braun și Tietz, 2017)

Ana Hotels a fost recunoscută de *Ambasada Sustenabilității*, o inițiativă de măsurare a implicării corporative în comunități. Reprezentanții *Ana Hotels* au contribuit la elaborarea secțiunii din *Raportul administratorului* privind raportările corporative referitoare la durabilitate. În fiecare din ultimii șase ani, *Ana Hotels* a publicat un raport de responsabilitate corporativă în care sunt detaliate rezultatele eforturilor sale în domeniu. Printre diversele puncte de atracție din raportul de sustenabilitate al *Ana Hotels* pentru perioada 2023 – 2024 se numără cele incluse în Tabelul 1.

Cerințe

1. Clasificați fiecare dintre rezultatele *Ana Hotels* în materie de sustenabilitate ca fiind în principal de mediu, sociale sau economice.
2. Poate oricare dintre rezultatele enumerate în materie de durabilitate să aibă un impact asupra unei a doua categorii? Parcurgeți din nou lista și selectați o a doua categorie de sustenabilitate (de mediu, socială sau economică) pentru cât mai multe dintre rezultatele sustenabilității.
3. Combinând rezultatele dumneavoastră de la cerințele 1 și 2, ce concluzii puteți trage cu privire la inițiativele de durabilitate la *Ana Hotels* și în afaceri în general?

Tabelul 1. Clasificarea inițiativelor în domeniul durabilității

Inițiativă	Economic	Mediu	Social
a. În anul 2024, Fundația <i>Ana Hotels</i> s-a angajat să facă o donatie inițială de 200.000 de euro către <i>Institutul de Cercetare Ana Aslan</i> .	2		1
b. <i>Ana Hotels</i> spală aproximativ 24.000 de kilograme de rufe pe zi, inclusiv lenjerie de pat, prosoape, fețe de mese și uniforme de valet, doar în orașul Brașov. De aceea, <i>Ana Hotels</i> a investit într-o instalație de spălătorie eficientă . Volumul de rufe ce încapă într-o mașină de spălat deținută de <i>Ana Hotels</i> este de 250 de kilograme, comparativ cu o capacitate de 120-125 de kilograme pentru un ciclu de spălare existentă în spălătoriile comerciale, ceea ce permite <i>Ana Hotels</i> să utilizeze mai puțină apă, energie și detergent .	2	1	
c. Orele de voluntariat ale angajaților <i>Ana Hotels</i> în comunitățile din care fac parte au crescut de la 148.080 de ore în anul 2021 la 199.127 de ore în anul 2024.			1
d. <i>Fundația Ana Hotels</i> a furnizat 56 de furgonete pentru <i>Cantina Socială</i> pe parcursul parteneriatului său de lungă durată cu această organizație non-profit.	2		1
e. Rata de accidentare a angajaților <i>Ana Hotels</i> raportată la 100 de angajați a scăzut de la 3,26% în anul 2021 la 2,24% în anul 2024.	2(?)		1
f. <i>Ana Hotels</i> a modernizat în anul 2024 sistemele de încălzire și climatizare în patru dintre proprietățile sale din Constanța pentru a crește eficiența energetică.	2	1	
g. <i>Ana Hotels</i> a crescut cantitatea de deșeuri pe care a deviat-o de la depozitele de deșeuri cu 44,28% în anul 2024, comparativ cu anul 2017.		1	
h. Din totalul de unsprezece membri, numărul femeilor din consiliul de administrație al <i>Ana Hotels</i> din anul 2022 până în anul 2024 a fost zero .			1
i. Planul de sănătate al angajaților <i>Ana Hotels</i> a înregistrat o scădere de 2,2% a costurilor în perioada 2021 - 2024, în acest fel compania economisind milioane de euro.	1		2
j. Emisiile de gaze cu efect de seră ale <i>Ana Hotels</i> au scăzut cu 22,57% în anul 2024 față de anul 2017.		1	
k. În anul 2024, menajerele de la <i>Ana Hotels</i> au colectat mai mult de 100.000 de kilograme de săpun și articole de toaletă pentru a le distribui familiilor sărace.		1	2

Inițiativă	Economic	Mediu	Social
l. <i>Ana Hotels</i> a adoptat în anul 2024 o nouă politică și un nou program corporativ de combatere a spălării banilor. Compania a angajat un manager senior cu normă întreagă pentru a se asigura că această politică de combatere a spălării banilor este integrată în întreaga corporație prin formare, comunicare și evaluări ale riscurilor.	1		2
m. <i>Ana Hotels</i> organizează în fiecare an peste 15.700 de reuniuni, adunări și evenimente private în locațiile sale. Acesta s-a angajat să respecte principiile „Reuniunii responsabile”, care includ meniuri și facturi online (fără a fi tipărite pe hârtie) pentru evenimente; utilizarea de sisteme de încălzire și climatizare eficiente din punct de vedere energetic; farfurii de porțelan, pahare de sticlă și șervete de bumbac oferite în locul farfuriilor, paharelor și șervețelilor de unică folosință; și apă servită la mese doar în momentul care aceasta este solicitată.	2	1	
n. În anul 2024 au fost donați comunităților locale 2,9 milioane de euro prin intermediul fundației.	2		1
o. Începând cu anul 2020, fundația a donat mai mult de 500.000 de euro pentru a sprijini Casa Bună.	2		1
p. Consumul de apă pe 1.000 de metri pătrați a crescut cu 2,3% în anul 2024 față de anul 2023.		1	
q. Consumul de energie pe bază de combustibili fosili a scăzut cu 21,35% în anul 2024 față de anul 2027.		1	
r. Rata de rotație a personalului a crescut de la 13,80% în anul 2021 la 21,49% în anul 2024.			
s. Numărul total de angajați instruiți în domeniul eticii a crescut de la 33.345 în 2021 la 53.825 în anul 2024.	2 (?)		1
t. Din anul 2021 a fost obținută pentru toate proprietățile nou construite și cele extinse, deținute de <i>Ana Hotels</i> , certificarea LEED (cel mai utilizat sistem de evaluare a clădirilor verzi din lume).		1	
u. <i>Ana Hotels</i> a înregistrat în ultimul an cea mai mare valoare a cheltuielilor corporative globale pentru bunuri sau servicii furnizate de întreprinderi deținute de minorități și femei sau de întreprinderi dezavantajate.	2		1

3. Concluzii:

De regulă, o acțiune într-un anumit domeniu (mediu, social) are și implicații economice. De asemenea, unele acțiuni, pot viza atât aspecte de mediu cât și sociale.

Partea II. IFRS S1

Exemplu - Pragul de semnificație

VSD are ca obiect de activitate fabricarea de produse de panificație pe care le livrează în toată țara. Fabrica lucrează 24/7 și folosește ingrediente de la producători locali. Contractele pentru materiile prime au fost încheiate la prețuri negociate cu furnizorii. La sfârșitul anului, 91,4% dintre materialele folosite pentru împachetat erau create astfel încât să fie reciclabile. În plus, 44,1% din materialele de împachetat erau făcute din materiale reciclate.

Sistemul de distribuție este următorul: comenzile sunt preluate de dispeceri 24 de ore din 24. Pe baza comenzilor primite, este lansată producția. Transportul se realizează cu mașinile firmei VSD, ținându-se cont de zonele din care s-au primit comenzi, astfel încât consumul de energie să fie optim. Mașinile au un grad de încărcare de peste 90% la plecare.

Salariații sunt 68% femei, iar la nivel de management procentul femeilor este de 15,3%. Angajații primesc un salariu mediu egal cu 1,25*Salariul mediu la nivel național. În plus, li se asigură transportul la și de la locul de muncă. Cele mai mari zece salarii sunt plătite unor bărbați. Numărul de aplicații pentru un post nou este mare la VSD. De asemenea, rotația personalului este mică. În ultimul an calendaristic au fost înregistrate două accidente de muncă.

Firma trebuie să facă față cererii clienților de produse sustenabile și solicitării comunităților pentru un impact de mediu scăzut al procesului de producție. 25% dintre produsele comercializate sunt certificate din punct de vedere ecologic.

Au fost implementate mai multe reglementări pentru reducerea poluării și deșeurilor. Procesele de producție respectă toate reglementările din România.

VSD își propune să devină neutră din punct de vedere climatic până în 2030. Pentru aceasta, a instalat panouri solare și a înlocuit treptat flota cu vehicule electrice. A investit și în eficientizarea consumului de apă și în managementul deșeurilor asociate cu procesul de producție. A adoptat tehnologii noi care reduc consumul de energie și de apă în timpul procesului de producție și minimizează emisiile, poluarea și deșeurile. Îndeplinește cerințele din standardele ISO 9001, ISO 14001, ISO 22000, ISO 45001, IFS Food și codul de conduită BSCI.

Recent, a angajat un contabil nou, care este interesat de partea de sustenabilitate. El a observat că temele materiale (semnificative) pentru acest domeniu din standardul SASB (2016) sunt: (1) Managementul energiei; (2) Managementul apei; (3) Siguranța alimentelor; (4) Sănătate și nutriție; (5) Etichetarea și marketingul produselor; (6) Managementul duratei de viață a ambalajelor; (7) Impacturi de mediu și sociale ale lanțului de aprovizionare cu ingrediente; (8) Proveniența ingredientelor.

De asemenea, noul contabil a înțeles că pentru a stabili temele semnificative trebuie să se consulte cu părțile interesate externe și interne. Rezultatele consultării sunt prezentate în tabelul nr. 1:

Cerințe:

- Pe baza informațiilor de mai sus, reflectați cu privire la măsura în care temele SASB sunt semnificative pentru VSD din punct de vedere financiar, în ce măsură (de la 1 – puțin, la 3 – mult) și pe ce termen (scurt – sub 1 an, mediu – de la 1 la 5 ani, lung – peste 5 ani). Se vor avea în vedere probabilitatea, scopul, severitatea, ireversibilitatea și magnitudinea;
- Ce alte teme considerați că sunt materiale pentru VSD?

Soluție:

Tabelul nr. 1. Rezultatele consultărilor

Aspecte identificate prin consultările cu părțile interesate	Clienți (%)	Angajați (%)	Membrii comunității (%)	Investitori (%)	% mediu	Scor	Termen	Teme semnificative SASB
Asigurarea că nu există muncă forțată/a copiilor în lanțul de aprovizionare	85	70	100	65	$(85\% + 70\% + 100\% + 65\%) / 4 = 80\%$	2	M	
Cerințe obligatorii referitoare la mediu pentru furnizori	45	65	85	45	60%	1	M	
Crearea de oportunități egale pentru femei	50	85	75	75	71,25%	2	M	
Echilibru între muncă și viața privată pentru angajați	35	85	80	75	68,75%	1	M	
Etichetare corectă a produselor	75	80	75	75	76,25%	2	S	
Garantarea siguranței și calității produselor	100	100	85	100	96,25%	3	S	
Libertatea de asociere și negociere colectivă	45	95	95	85	80%	2	S/M	
Managementul energiei	50	75	55	95	68,75%	1	M	
Mediu de lucru sigur	75	100	95	90	90%	3	S/M	
Oportunități de implicare și training pentru angajați	45	85	75	75	70%	2	M	
Reducerea și compensarea emisiilor de GES	50	75	85	100	77,5%	2	L	
Reducerea și reciclarea materialelor de împachetat	65	70	75	70	70%	2	S/M	
Relații bune cu comunitățile locale	25	75	95	65	65%	1	M	
Stocarea sustenabilă, utilizarea și reciclarea apei	55	65	85	65	67,5%	1	M	

Toate temele identificate prin consultările cu părțile interesate sunt considerate semnificative. Atribuirea scorului de importanță, de la 1—puțin, la 3—mult, se poate realiza astfel:

- Scor maxim = 96,25%
 - Scor minim = 60%
- Pot crea următoarele intervale:
- Sub 70 => scor 1
 - 70-80 => scor 2

- Peste 80 => scor 3

Partea III. IFRS S2

Riscuri și oportunități (adaptat după Raportul integrat Enel Americas 2024 și Raportul anual OMV Petrom 2024)

VSD este o companie din domeniul producerii de energie. Pentru anul 2024 a identificat riscurile și oportunitățile din Tabelul 1. Pentru fiecare dintre ele identificați:

- Tip: risc fizic (RF) sau de tranziție (RT); oportunitate (O);
- Lanțul valoric: operațiuni proprii, aval (de exemplu, riscuri determinate de produse), amonte (de exemplu, riscuri determinate de relațiile cu furnizorii);
- Orizont de timp: pe termen scurt (S), mediu (M) sau lung (L);
- Impact asupra poziției financiare (BIL), performanței financiare (CPP) și fluxurilor de trezorerie (FT).

Tabelul 1. Riscuri și oportunități VSD

Element	Tip	Lanț valoric	Orizont de timp	Efect în situațiile financiare
1. Procesul de decarbonizare reduce progresiv dependența de combustibilii fosili, în special de gaz , ceea ce duce la un risc mai mic pentru securitatea aprovizionării. VSD anticipează dezafectarea completă a centralelor electrice pe cărbune până în 2027 și ieșirea din sectorul gazelor până în 2040.	O	AM	M/L	Inițial în Bilanț, CPP, Fluxuri de trezorerie (dacă am costuri cu dezafetarea)
2. Adoptarea tot mai largă a tehnologiilor regenerabile, precum energia solară și eoliană, necesită cantități mari de metale și minerale, inclusiv aluminiu, cupru, polisiliciu și litiu. Concentrarea geografică ridicată a unor active expune utilitățile la riscuri geopolitice, precum întreruperi ale lanțului de aprovizionare și fluctuații de preț .	RT	AM	S/M/L	Toate
3. Tranziția energetică aduce diverse beneficii consumatorilor finali și societății . Creșterea electrificării, susținută de dezvoltarea producției de energie din surse regenerabile (electrificare curată), este cea mai eficientă măsură pentru procesul de decarbonizare, economisește energie și reduce costurile pentru consumatori prin scăderea valorii facturilor la energie și atenuarea efectelor creșterilor neașteptate ale prețurilor . Se asigură venituri pentru companie ca pionier al energiei verzi .	O	AV	S/M/L	Toate
4. Producția de energie regenerabilă este influențată de disponibilitatea resurselor , ale căror fluctuații pot avea un impact asupra activității. Deși nu se preconizează schimbări structurale pe termen scurt, pentru a evalua sensibilitatea rezultatelor VSD, s-au efectuat evaluări de sensibilitate, luând în considerare volatilitatea istorică a vremii și variațiile de productivitate în raport cu diferite scenarii climatice .	RFC	AM	M/L	Toate
5. Schimbările climatice reprezintă o provocare pentru întregul lanț valoric , afectând toate etapele, de la producție până la consumul final, inclusiv distribuția . Cu toate acestea, impactul potențial cel mai semnificativ se observă în lanțul de aprovizionare, unde fenomenele meteorologice extreme, din ce în ce mai intense și frecvente, pot perturba transportul, aprovizionarea și funcționarea unităților de producție. În plus, fenomenele legate de climă, cum ar fi inundațiile, pot afecta și performanța unităților de producție, putând avea un impact asupra disponibilității materialelor.	RFA	Tot lanțul	S/M	Toate

Element	Tip	Lanț valoric	Orizont de timp	Efect în situațiile financiare
6. Pentru toate scenariile viitoare din perioada 2030-2050, comparativ cu referința istorică (1990-2020), se preconizează o creștere a numărului mediu de zile pe an cu valuri de căldură. Această creștere va fi cea mai semnificativă în China continentală, unde se află mai multe unități de producție legate de lanțul fotovoltaic și de baterii, precum și în unele zone din America de Sud, în special în Brazilia și Columbia, unde se află unele unități de producție pentru lanțul de cabluri și transformatoare.	RFC	AM	L	Toate
7. În ceea ce privește celelalte fenomene (secete, inundații, înghețuri), datele climatice din scenarii prezintă variații eterogene între diferite regiuni. În sudul Chinei, unde se află multe unități de producție, și în zonele de producție din America de Sud, se preconizează o creștere a precipitațiilor abundente în unul dintre scenarii. În schimb, fabricile din nordul Chinei, India și Brazilia vor înregistra o reducere a precipitațiilor cronice.	RFA	AM	S	Toate
8. Tranziția către activități cu emisii reduse de carbon, prin inovarea, dezvoltarea și introducerea de noi produse și servicii cu eficiență energetică ridicată și emisii scăzute va asigura generarea de valoare pe termen lung pentru VSD și va contribui la o tranziție sustenabilă pentru toți clienții din sistemul energetic.	O	Av	M/L	Toate
9. Accidentele (atât cele cu consecințe ridicate, cât și cele cu consecințe reduse) conduc la o scădere a angajamentului lucrătorilor, precum și la zile de lucru pierdute și la o diminuare a productivității.	RFA	Op. interne	S	Toate
10. Asigurarea unei instruiți adecvate pentru angajați pentru a crește eficiența și eficacitatea în rolurile lor, conducând la îmbunătățirea performanței operaționale, la idei inovatoare care pot duce la produse cu un impact mai mare și la o experiență mai bună pentru clienți.	O	Op. interne	M	Toate
11. O cultură corporativă care prețuiește siguranța, etica, responsabilitatea și binele social contribuie la o reputație pozitivă, care creează în continuare un potențial avantaj competitiv pentru companie prin atragerea clienților, atragerea și păstrarea talentelor, sporirea inovării, creșterea productivității și crearea de valoare pe termen lung.	O	Op. interne	L	Toate

Partea IV. Standarde internaționale de raportare financiară relevante pentru prezentarea informațiilor legate de climă în rapoartele anual

Exemplu IAS 37: Provizioane (adaptat după ACCA)

Extract se ocupă cu extracția de minerale în mai multe țări. Procesul implică, de obicei, o anumită **contaminare a locației din care sunt extrase mineralele**. *Extract* **remediază această contaminare numai în cazul în care este obligată să facă acest lucru în temeiul legislației adoptate în țara respectivă**.

Extract întocmește situațiile financiare la data de 31 decembrie a fiecărui an. În cursul exercițiilor financiare încheiate la **31 decembrie 2020** și **31 decembrie 2021**, a avut loc următorul **eveniment**.

Compania extrage minerale în Copperland din **ianuarie 2018** și se așteaptă ca locația sa să producă până la **31 decembrie 2025**. La **23 decembrie 2020**, directorii *Extract* **au aflat că guvernul din Copperland urma să adopte o legislație care să impună remedierea siturilor de extracție a mineralelor**. Legislația a fost adoptată în mod corespunzător pe **15 martie 2021**. Directorii *Extract* estimează că **costul remediere a sitului din Copperland va fi de 2 milioane de um**. Această estimare se referă la cheltuielile efective care vor fi suportate la **31 decembrie 2025** în numerar.

Cerințe:

*Calculați efectul costului estimat al refacerii sitului asupra situațiilor financiare ale *Extract* pentru ambele exerciții financiare încheiate la **31 decembrie 2020** și **2021**.*

Rata anuală de actualizare care trebuie utilizată în orice calcul relevant este de 10%.

Factorii de actualizare relevanți la 10% sunt:

Anul 4 la 10%: 0,683

Anul 5 la 10%: 0,621.

Soluție

- **La data de 31 decembrie 2020**

Există un risc de tranziție (schimbarea legislației) care este confirmat de un eveniment ulterior (Legislația a fost adoptată în mod corespunzător pe **15 martie 2021**). Societatea trebuie să recunoască un provizion pentru riscuri la data de **31 decembrie 2020**, pentru valoarea actualizată a sumei pe care o va utiliza la **31 decembrie 2025** pentru remedierea sitului în valoare de **2 milioane de um**. Suma actualizată a provizionului va fi de: **2 milioane de um** * 0,621 = 1.242.000 um

$$21x = 1513 \quad 1.242.000 \text{ um}$$

Activele imobilizate pentru care a fost majorat costul sunt utilizate până la data de **31 decembrie 2025** (încă 5 ani), deci vom avea o amortizare suplimentară de **1.242.000 um/5 ani** = 248.400 um

$$6811 = 281x \quad 248.400 \text{ um}$$

- **La data de 31 decembrie 2021**

Provizionul trebuie actualizat ținând cont de factorul timp. Valoarea estimată a provizionului la **31 decembrie 2021** = **2 milioane de um** * 0,683 = **1.366.000 um**. Trebuie recunoscut, ca și cheltuială financiară, un provizion suplimentar de **1.366.000 um - 1.242.000 um** = **124.000 um**

$$6861 = 1513 \quad 124.000 \text{ um}$$

Exemplu integrat IFRS - IFRS S – Model de prezentare în cadrul unui Raport integrat

În luna **martie 2024**, compania **GreenFields din Germania** a achiziționat **90% din acțiunile companiei PolyPack Austria**, specializată în **producția de ambalaje din materiale plastice**. **Prețul plătit** pentru această achiziție a fost de **4.200.000 euro**.

La data achiziției, grupul a determinat, în conformitate cu IFRS 3 *Combinări de întreprinderi*, valoarea justă a activelor nete identificabile ale PolyPack Austria, astfel:

- Valoarea justă a activelor: 5.500.000 euro;
- Valoarea justă a datoriilor: 1.500.000 euro;
- **Active nete identificabile: 4.000.000 euro.**

După achiziție, PolyPack Austria a fost tratată ca o unitate generatoare de numerar (UGN), în conformitate cu prevederile IAS 36 *Deprecierea activelor* (are clienți proprii, producție separată și canale de distribuție proprii), iar fondul comercial a fost alocat integral acestei UGN.

În luna **martie 2025**, după publicarea *Regulamentului (UE) 2025/40 privind ambalaje și deșeurile de ambalaje (PPWR)*, **firma austriacă a pierdut un contract-cheie cu un lanț de magazine specializat în produse ecologice**, din cauza **lipsei conformității cu noile cerințe privind trasabilitatea materialelor de origine biodegradabilă** utilizate în ambalaje, precum și a **depășirii pragului de emisii acceptat pentru utilizarea etichetei „neutru din punct de vedere al emisiilor de dioxid de carbon”** (*en. Carbon neutral*). **Clientul respectiv urmărise asigurarea sustenabilității de-a lungul întregului lanț valoric**, în vederea conformării cu propriile obiective climatice și cerințe de raportare ESG. În urma pierderii contractului, **departamentul Marketing a estimat o scădere semnificativă a vânzărilor viitoare**. În plus, **agenția care anterior acordase companiei austriece un scor ESG „A” a revizuit ratingul la „BB”**, invocând neconformarea cu noile cerințe privind trasabilitatea materialelor și depășirea pragului de emisii pentru etichetarea „neutru din punct de vedere al emisiilor de dioxid de carbon”.

În vederea elaborării **situațiilor financiare anuale la data de 31 martie 2025**, departamentul financiar-contabil efectuează **testul de depreciere** asupra fondului comercial asociat UGN PolyPack Austria, în conformitate cu IAS 36 *Deprecierea activelor*. **În urma acestui test, valoarea recuperabilă a UGN a fost estimată la 4.000.000 euro.**

În urma **reorientării pieței către ambalaje care respectă cerințele de neutralitate climatică** și a pierderii unui client strategic, **valoarea realizabilă netă a stocurilor de produse finite a fost estimată la un nivel cu 20% inferior valorii contabile anterioare**, în conformitate cu prevederile IAS 2 „Stocuri”.

În regiunea Harz (Germania), există o **fostă exploatare minieră de plumb și zinc închisă în anul 1995**. În perimetrul minei au rămas halde de steril și bazine cu nămoluri contaminate cu metale grele (plumb, cadmiu). La începutul **lunii martie 2025**, regiunea a fost lovită de precipitații extreme, care au provocat alunecarea unei părți din halda de steril în râul Silberfluss. Poluarea s-a extins pe 30 km în aval, afectând terenuri agricole, ecosisteme și apa potabilă. **GreenFields deține 50 ha de teren agricol la 5 km în aval de mina abandonată**. După eveniment:

- Analizele solului au confirmat concentrații de plumb peste limitele legale;
- **Autoritatea locală de mediu a emis un ordin prin care GreenFields este obligată să curețe și să readucă solul la parametri acceptați în termen de 12 luni;**

- Estimarea preliminară a costurilor de decontaminare: 400.000 €;
- **Avocații companiei consideră** că există șanse de **50% de a recupera costurile de la guvernul regional, care are în custodie fosta mină.**

Pentru terenuri, clădiri și utilaje, politica grupului este de a aplica modelul costului. Estimările contabile privind deprecierea fondului comercial și ajustarea valorii stocurilor reflectă riscurile climatice și de reglementare, evidențiate în secțiunea de sustenabilitate conform IFRS S2 *Prezentări de informații legate de climă*.

În vederea elaborării notelor la situațiile financiare consolidate referitoare la active necorporale, active corporale și stocuri se va ține cont de informațiile prezentate în anexele 1 și 2.

Cerințe:

1. *Determinați valoarea fondului comercial în momentul achiziției.*
2. *Pornind de la informațiile prezentate în Anexa 1 (Secțiunile A și B), stabiliți pentru fiecare tip de activ IFRS-ul aplicabil și motivul includerii/ excluderii din UGN.*
3. *Efectuați testul privind deprecierea UGN la data de 31 martie 2025.*
4. *Determinați valoare stocurilor ce trebuie prezentate în situațiile financiare consolidate.*
5. *Analizați cazul terenului contaminat și propuneți soluțiile contabile adecvate.*
6. *Pornind de la premisa că raportarea financiară și cea de sustenabilitate se realizează într-un singur document (Raport integrat), prezentați extrase relevante din Notele la situațiile financiare întocmite conform cerințelor IFRS și din secțiunile specifice aplicării IFRS S1 și IFRS S2. Indicați conectivitatea dintre estimările contabile și riscurile climatice.*

ANEXA 1

Informații privind activele PolyPack Austria înainte de testarea pentru depreciere

A. Active incluse în UGN

NC	A. Active incluse în UGN	Valoare contabilă la 31.03.2024 (€)	Durată de utilizare (ani)	Amortizare anuală (€)	Valoarea contabilă (netă) la 31.03.2025 (€)
Active necorporale					
1.	Fond comercial asociat achiziției PolyPack Austria	600.000	-	-	600.000
2.	Software (SAP S/4HANA Manufacturing)	40.000	8	(5.000)	35.000
Active corporale					
3.	Utilaj pentru modelare termică	760.000	10	(76.000)	684.000
4.	Clădire industrială (hala de producție)	3.600.000	25	(144.000)	3.456.000
Total active incluse în UGN		5.000.000		(225.000)	4.775.000

B. Active excluse din UGN

NC	Active excluse din UGN	Valoarea contabilă la 31.03.2024 (€)	Valoarea contabilă la 31.03.2025 (€)
1.	Stocuri (produse finite)	300.000	250.000
2.	Numerar și echivalente de numerar	200.000	230.000
Total active excluse din UGN		500.000	480.000

ANEXA 2

Informații privind activele companiei GreenFields înainte de testarea pentru depreciere

NC	Active	Valoare contabilă la 31.03.2024 (€)	Valoare contabilă la 31.03.2025 (€)
1.	Terenuri	12.000.000	12.000.000
2.	Numerar și echivalente de numerar	500.000	350.000
Total		12.500.000	12.350.000

Soluție

1. Determinați valoarea fondului comercial în momentul achiziției.

Fondul comercial = Suma plătită - % din activul net contabil achiziționat

Fondul comercial = **4.200.000 euro - 90% * 4.000.000 euro**

Fondul comercial = 600.000 euro

2. Pornind de la informațiile prezentate în Anexa 1 (Secțiunile A și B), completați următorul tabel:

Activ	IFRS aplicabil	Motivul includerii/ excluderii din UGN
A. Active incluse în UGN		
Fond comercial asociat achiziției PolyPack Austria	IAS 38, IFRS 3	Alocat integral UGN
Software (SAP S/4HANA Manufacturing)	IAS 38	Sunt utilizate împreună pentru a genera fluxuri de trezorerie.
Utilaj pentru modelare termică	IAS 16	
Clădire industrială (hala de producție)	IAS 16	
B. Active excluse din UGN		
Stocuri (produse finite)	IAS 2	Evaluate separat la MIN (cost și VRN)
Numerar și echivalente de numerar	IAS 7	Este exclus în mod expres din definiția UGN.

3. Efectuați testul privind deprecierea UGN la data de 31 martie 2025.

Testul de depreciere: compar:

- valoarea netă contabilă = **4.775.000 euro** (din Anexa 1)
- valoarea recuperabilă = **4.000.000 euro**
- valoarea netă contabilă > valoarea recuperabilă => Pierdere din depreciere = **4.775.000 - 4.000.000 = 775.000 euro**

Alocarea pierderii din depreciere de **775.000 euro** se realizează astfel:

- Prima dată se alocă fondului comercial suma de **600.000 euro**
6817 = 2071 600.000 euro (fondul comercial odată depreciat, nu mai poate fi refăcut)
- Diferența rămasă de **775.000 euro - 600.000 euro = 175.000 euro** este alocată celorlalte active, proporțional cu valoarea netă contabilă, astfel:
 - Software (SAP S/4HANA Manufacturing) = **175.000 euro * 35.000 / (35.000 + 684.000 + 3.456.000) * 100 = 1.466 euro**
 - Utilaj pentru modelare termică = **175.000 euro * 684.000 / (35.000 + 684.000 + 3.456.000) * 100 = 28.671 euro**
 - Clădire industrială (hala de producție) **175.000 euro * 3.456.000 / (35.000 + 684.000 + 3.456.000) * 100 = 144.863 euro**

6813 = % **175.000 euro**
290 **1.466 euro**
293 **28.671 euro**
292 **144.863 euro**

4. Determinați valoare stocurilor ce trebuie prezentate în situațiile financiare consolidate.

Compar:

- Valoarea contabilă a stocurilor = 250.000 euro
- Valoarea realizabilă netă = 250.000 euro * (100% - 20%) = 200.000 euro

Ajustare pentru deprecierea stocurilor necesară 250.000 euro - 200.000 euro = 50.000 euro
6814 = 394 50.000 euro

5. Analizați cazul terenului contaminat și propuneți soluțiile contabile adecvate.

Ca urmare a evenimentului climatic (precipitații extreme), în situațiile financiare vom prezenta:

- **Provizion:** (Autoritatea locală de mediu a emis un ordin prin care GreenFields este obligată să curețe și să readucă solul la parametri acceptați în termen de 12 luni)
6812 = 1513 400.000 €;
- **Activ contingent:** Avocații companiei consideră că există șanse de 50% de a recupera costurile de la guvernul regional, care are în custodie fosta mină.

6. Pornind de la premisa că raportarea financiară și cea de sustenabilitate se realizează într-un singur document (Raport integrat), prezentați extrase relevante din Notele la situațiile financiare întocmite conform cerințelor IFRS și din secțiunile specifice aplicării IFRS S1 și IFRS S2. Indicați conectivitatea dintre estimările contabile și riscurile climatice.

Aceste informații sunt doar cu titlu informativ!

■ Extras din Raportul Integrat al Grupului GreenFields

Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2025

Scrisoarea Directorului General

Stimați parteneri și părți interesate,

Exercițiul financiar 2024–2025 a reprezentat pentru Grupul GreenFields o perioadă de transformare strategică și de adaptare la un context extern dinamic. Achiziția companiei PolyPack Austria, realizată în martie 2024, a consolidat poziția noastră în segmentul ambalajelor, însă schimbările legislative europene – în special adoptarea Regulamentului (UE) 2025/40 privind ambalajele și deșeurile de ambalaje (PPWR) – au impus ajustări rapide ale modelului nostru de afaceri. În același timp, evenimentul climatic extrem din regiunea Harz, Germania, care a afectat terenurile agricole deținute de grup, ne-a reamintit importanța gestionării proactive a riscurilor climatice și a protecției mediului. Răspunsul nostru a combinat măsuri imediate de remediere și investiții orientate spre inovație sustenabilă, cu scopul de a crea valoare pe termen lung pentru toate părțile interesate.

Baza de raportare

Grupul GreenFields elaborează prezentul **Raport Integrat** în conformitate cu Cadrul Internațional <IR> emis de International Integrated Reporting Council (IIRC), asigurând conectivitatea dintre strategie, guvernanta, modelul de afaceri, riscuri și performanță. Situațiile financiare consolidate sunt întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IAS/IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, iar informațiile privind sustenabilitatea sunt prezentate potrivit cerințelor IFRS S1 – Cerințe generale de prezentare a

informațiilor financiare referitoare la sustenabilitate și IFRS S2 – Informații privind riscurile și oportunitățile legate de climă.

Perioada de raportare **acoperă exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2025**, iar **moneda de prezentare este euro (€)**, unitatea monetară oficială a Germaniei și a zonei euro.

Politicele contabile semnificative aplicate includ tratamentul combinărilor de întreprinderi și al fondului comercial conform IFRS 3 și IAS 36, evaluarea stocurilor conform IAS 2 și recunoașterea provizioanelor de mediu potrivit IAS 37. Sursele principale de incertitudine în estimare se referă la determinarea valorii recuperabile a unității generatoare de numerar PolyPack Austria, la estimarea valorii realizabile nete a stocurilor și la evaluarea costurilor de decontaminare a terenului agricol afectat de evenimentul climatic extrem din martie 2025.

Prezentarea generală a grupului

Grupul GreenFields activează în industria agroalimentară și a ambalajelor, cu un model de afaceri integrat pe întreg lanțul valoric – de la producția agricolă până la ambalarea și distribuția produselor finite. Achiziția PolyPack Austria în martie 2024 a extins operațiunile în segmentul ambalajelor din materiale plastice.

Grupul deservește piețe din Germania, Austria, Belgia și alte state UE, adresându-se atât marilor retaileri, cât și producătorilor locali. Poziționarea sa se bazează pe calitate, trasabilitate și adaptare la cerințele de reglementare, cu accent tot mai mare pe ambalaje sustenabile conforme cu Regulamentul (UE) 2025/40 al Parlamentului European și al Consiliului privind ambalajele și deșeurile de ambalaje (PPWR).

Context extern și mediu operațional

Grupul GreenFields își desfășoară activitatea într-un mediu caracterizat de volatilitate economică, intensificarea reglementărilor și avans tehnologic accelerat. Regulamentul (UE) 2025/40 privind ambalajele și deșeurile de ambalaje (PPWR) introduce cerințe stricte privind **trasabilitatea materialelor** și **neutralitatea climatică** pentru ambalaje, cu impact asupra proceselor de producție, lanțului de aprovizionare și poziționării comerciale.

Tendințele ESG și cerințele tot mai ridicate ale clienților pentru soluții sustenabile amplifică presiunea asupra companiilor din sector, determinând necesitatea investițiilor în tehnologii ecologice și a alinierii la obiectivele climatice internaționale.

Guvernanță

Grupul GreenFields este condus de Consiliul de Administrație, sprijinit de Comitetul de Audit și Comitetul ESG, cu responsabilități distincte în guvernanța corporativă și sustenabilitate. Conform IFRS S1 și IFRS S2, Comitetul ESG coordonează strategia de sustenabilitate, monitorizează riscurile climatice și de reglementare și integrează criteriile ESG în deciziile de investiții. În martie 2025, ratingul ESG al PolyPack Austria a fost retrogradat de la „A” la „BB” din cauza lipsei unui sistem digital de trasabilitate a materialelor biodegradabile și a depășirii limitelor de emisii pentru neutralitatea climatică. Această schimbare a determinat o reevaluare a politicilor ESG și lansarea unui plan de remediere ce include audituri suplimentare, revizuirea lanțului de aprovizionare și consolidarea funcției de conformitate climatică. Grupul aplică un proces formal de identificare și monitorizare a riscurilor climatice și legislative, inclusiv cele asociate Regulamentului (UE) 2025/40 privind ambalajele și deșeurile de ambalaje (PPWR), cu raportare periodică către Consiliu și audit intern.

Nivel de conducere	Responsabilități ESG principale	Conformitate cu IFRS S1/S2	Frecvența raportării	Flux de raportare
Consiliul de Administrație	- Aprobă strategia ESG și obiectivele climatice - Supraveghează integrarea riscurilor și oportunităților ESG în modelul de afaceri	IFRS S1: Secțiunea „Guvernanță”	Semestrial	Direct către acționari și părțile interesate
Comitetul ESG	- Coordonează implementarea strategiei ESG - Monitorizează indicatorii de performanță climatică - Evaluează conformitatea cu PPWR și alte reglementări de mediu	IFRS S1: Cerințe generale IFRS S2: Guvernanță și Strategie	Trimestrial	Raportează Consiliului de Administrație
Comitetul de Audit	- Verifică acuratețea și integritatea datelor ESG - Coordonează auditul extern al informațiilor de sustenabilitate	IFRS S1: Par. 36	Anual	Raportează Consiliului de Administrație
Management operațional	- Aplică politicile ESG în operațiunile curente - Raportează datele pentru indicatorii IFRS S2 (GHG, riscuri fizice/tranziție) - Asigură trasabilitatea materiilor prime și conformitatea produselor	IFRS S2: Metrice și obiective	Lunar / Trimestrial	Raportează Comitetului ESG
Departamentul Financiar-Contabil	- Integrează informațiile ESG relevante în situațiile financiare - Corelează notele IFRS cu secțiunile ESG	IFRS S1: Conectivitate IFRS S2: Impact financiar al riscurilor și oportunităților	Trimestrial	Raportează Comitetului ESG și Comitetului de Audit

Strategie

Pentru perioada 2025–2027, Grupul GreenFields își propune: (i) reducerea emisiilor de carbon cu 30% față de nivelul din 2024; (ii) implementarea unui sistem digital complet de trasabilitate pentru materialele biodegradabile; (iii) obținerea certificării Climate Neutral Packaging până la sfârșitul anului 2026. În contextul pierderii unui client strategic și al presiunii reglementărilor europene (vezi secțiunea [Context extern și mediu operațional](#)), PolyPack Austria a demarat o reorientare strategică către ambalaje conforme cu cerințele de neutralitate climatică. Aceasta presupune:

- Investiții în tehnologii de ambalare ecologică, inclusiv etichetare inteligentă și materiale compostabile;
- Parteneriate cu furnizori certificați ESG, pentru a asigura trasabilitatea completă a materialelor;
- Adaptarea proceselor de producție la cerințele Regulamentului (UE) 2025/40 privind ambalajele și deșeurile de ambalaje.

Strategia ESG susține aceste direcții prin integrarea obiectivelor climatice în planificarea strategică, monitorizarea progresului conform IFRS S1 și IFRS S2, și raportarea periodică a performanței către părțile interesate.

Riscuri și oportunități

Grupul se confruntă cu un risc de tranziție generat de pierderea unui client strategic din cauza neconformității ambalajelor cu cerințele Regulamentului (UE) 2025/40 (PPWR), cu impact asupra valorii fondului comercial și a stocurilor. Un risc fizic important îl reprezintă

evenimentul climatic extrem din Germania, care a contaminat terenuri agricole și a generat un provizion de mediu. Pe partea de oportunități, grupul investește în tehnologii pentru producția de ambalaje biodegradabile și neutre din punct de vedere climatic, cu potențial de creștere a cotei de piață.

Tip risc / oportunitate	Descriere	Impact financiar	Legături IFRS
Risc de tranziție	Implementarea PPWR a dus la pierderea unui client strategic din retail, din cauza neconformității ambalajelor produse	Deprecierea fondului comercial și ajustarea pentru depreciere a stocurilor	 Vezi Nota 7 – Active necorporale și Nota 10 – Stocuri
Risc fizic	Precipitații extreme în regiunea Harz (Germania) au contaminat terenuri agricole	Provizion de mediu în valoare de 400.000 € pentru decontaminarea terenului	 Vezi Nota 9 – Provizioane
Oportunitate	Investiții în tehnologii pentru producția de ambalaje biodegradabile, conforme cu noile cerințe ESG	Creștere potențială a cotei de piață, în special în segmentul clienților preocupați de sustenabilitate	

Performanță

În perioada de raportare, Grupul a înregistrat rezultate financiare și nefinanciare care reflectă atât performanța din exploatare, cât și adaptarea la cerințele de sustenabilitate și reglementare.

6.1 Rezultate financiare

- **Venituri din exploatare:** „X” mii EUR (- „Y” % față de perioada precedentă), influențate de rezilierea unui contract-cheie ca urmare a neconformării ambalajelor cu cerințele PPWR.
- **Rezultatul din exploatare:** afectat de recunoașterea unei pierderi din depreciere a fondului comercial de 600 mii EUR (*vezi nota* [Nota 7 – Active necorporale](#)) conform IAS 36, asociată Unității Generatoare de Numerar afectate.
- **Ajustări pentru deprecierea stocurilor:** 50 mii EUR (*vezi nota* [Nota 10 – Stocuri](#)) în conformitate cu IAS 2, ca urmare a reducerii cererii pentru produse din materiale nereciclabile.
- **Capitaluri proprii:** diminuate cu „Z” mii EUR, în principal din cauza efectului cumulat al pierderilor din depreciere și ajustărilor de stocuri.
- **Investiții în modernizare:** „T” mii EUR alocate pentru adaptarea liniilor de producție la standardele de ambalaje reciclabile.

6.2 Rezultate non-financiare

- Reducerea consumului de materii prime nereciclabile cu M% și creșterea ratei de reciclare a deșeurilor de producție la „T”%.
- Implementarea unui sistem intern de monitorizare ESG compatibil cu IFRS S1 și IFRS S2, îmbunătățind capacitatea de raportare și control al riscurilor de mediu.
- Creșterea nivelului de formare profesională: T ore de training pe teme de sustenabilitate și raportare integrată pentru personalul financiar și operațional.

6.3 Impactul asupra capitalurilor

- **Capital financiar:** diminuare temporară a rentabilității capitalurilor proprii, compensată pe termen mediu prin investiții în producția sustenabilă.

- **Capital de producție:** creșterea eficienței operaționale datorită noilor echipamente, cu o reducere estimată a costurilor de producție de P% pe an.
- **Capital intelectual:** dezvoltarea know-how-ului privind conformarea la PPWR și integrarea cerințelor ESG în procesele de business.
- **Capital uman:** consolidarea culturii organizaționale orientate spre responsabilitate și inovație prin programe de formare și implicare a angajaților.
- **Capital social și relațional:** menținerea relațiilor cu clienții strategici și atragerea de noi parteneriate datorită transparenței și adaptabilității.
- **Capital natural:** reducerea amprente de carbon și a utilizării resurselor neregenerabile, în linie cu obiectivele de tranziție verde.

Situații financiare consolidate

Extras din notele explicative

Nota 7 – Active necorporale

În martie 2025, Grupul GreenFields a efectuat testul de depreciere asupra unității generatoare de numerar PolyPack Austria, în conformitate cu IAS 36 „Deprecierea activelor. Evaluarea a indicat o diminuare semnificativă a valorii recuperabile, generată de pierderea unui client strategic și de neconformitatea ambalajelor produse cu cerințele PPWR (vezi secțiunea [Context extern și mediu operațional](#)). Ca urmare, fondul comercial recunoscut la momentul achiziției a fost diminuat integral, iar activele necorporale au fost ajustate proporțional. Această ajustare reflectă impactul direct al riscurilor climatice asupra valorii contabile a activelor, conform cerințelor de prezentare prevăzute de IFRS S2 *Informații privind riscurile și oportunitățile legate de climă*. Software SAP S/4HANA este amortizat prin metoda liniară, în funcție de durata estimată de utilizare (8 ani).

Mii euro

Imobilizări necorporale	Valoare netă la 31.03.2024	Amortizare anuală	Ajustare pentru depreciere	Valoare netă la 31.03.2025
Fond comercial PolyPack	600	–	600	0
Software SAP S/4HANA	40	5	1,5	33,5

Ajustările pentru depreciere reflectă pierderi de valoare generate de reglementările privind ambalajele și de testarea pentru depreciere a UGN-ului PolyPack Austria.

 *Detalii suplimentare sunt prezentate în secțiunea [Error! Reference source not found](#).*

Nota 8 – Active corporale

În martie 2025, Grupul GreenFields a efectuat testul de depreciere asupra unității generatoare de numerar PolyPack Austria, în conformitate cu IAS 36 „Deprecierea activelor”. Evaluarea a indicat o diminuare semnificativă a valorii recuperabile, generată de pierderea unui client strategic și de neconformitatea ambalajelor produse cu cerințele PPWR (vezi secțiunea [Context extern și mediu operațional](#)). Ca urmare, activele corporale aferente UGN au fost ajustate proporțional cu valoarea netă, reflectând impactul direct al riscurilor climatice asupra performanței economice viitoare. Utilajul pentru modelare termică și clădirea industrială sunt amortizate prin metoda liniară, în funcție de durata estimată de utilizare (10 ani, respectiv 25 ani).

Mii euro

Active corporale	Valoare netă la 31.03.2024	Amortizare anuală	Ajustare pentru depreciere	Valoare netă la 31.03.2025
Utilaj petru modelare termică	760	76	28	656
Clădire industrială (Austria)	3.600	144	145	3.311
Teren agricol contaminat (Germania)	12.000	–	–	12.000

Ajustările pentru depreciere reflectă pierderi de valoare generate de reglementările privind ambalajele și de testarea pentru depreciere a UGN PolyPack Austria.

 Detalii suplimentare sunt prezentate în secțiunea *Error! Reference source not found.*

Nota 9 – Provizioane

Provizioane de mediu

În martie 2025, Grupul GreenFields a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 400 mii euro, în conformitate cu IAS 37 *Provizioane, datorii contingente și active contingente*. Provizionul reflectă obligația legală de remediere a terenului agricol contaminat din Germania, ca urmare a alunecării de steril în râul Silberfluss. Autoritatea locală de mediu a impus finalizarea lucrărilor de decontaminare până în martie 2026.

Mii euro

Tip provizion	Valoare la 31.03.2024	Majorări	Utilizări	Valoare la 31.03.2025
Provizion de mediu	–	400	–	400

Provizionul de mediu reflectă o obligație legală directă, generată de impactul climatic asupra stabilității solului și contaminării ecosistemului.

Active contingente

În contextul incidentului ecologic din Germania, Grupul GreenFields a inițiat demersuri pentru obținerea unei despăgubiri guvernamentale, în baza programului federal de remediere a terenurilor afectate de riscuri climatice. La data raportării, nu există certitudine privind aprobarea sau valoarea exactă a compensației, însă există o posibilitate rezonabilă de încasare în exercițiul financiar următor.

 Detalii suplimentare sunt prezentate în secțiunea *Error! Reference source not found.*

Nota 10 – Stocuri

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă, conform IAS 2 *Stocuri*. În martie 2025, Grupul GreenFields a ajustat valoarea stocurilor de produse finite, ca urmare a modificării cerințelor de trasabilitate impuse de noul regulament european. În martie 2025, ca urmare a modificării cerințelor impuse de PPWR (vezi [secțiunea Context extern și mediu operațional](#)), s-a recunoscut o ajustare pentru depreciere de 50.000 euro.

Stocuri

Mii euro

Tip stoc	Valoare brută	Ajustare pentru depreciere	Valoare netă
Produse finite	250	50	200

Ajustarea pentru depreciere reflectă pierderi de valoare generate de neconformitatea ambalajelor produse cu cerințele privind [trasabilitatea](#) materialelor și [neutralitatea](#) climatică.

 Detalii suplimentare sunt prezentate în secțiunea *Error! Reference source not found.*

Conectivitatea informațiilor financiare cu cele privind sustenabilitatea (IFRS S1 & IFRS S2)

Conform cerințelor IFRS S1 Cerințe generale de prezentare a informațiilor financiare referitoare la sustenabilitate și IFRS S2 Informații privind riscurile și oportunitățile legate de climă, Grupul GreenFields prezintă în mod integrat impactul riscurilor și oportunităților climatice asupra situațiilor financiare consolidate. Metodologia utilizată pentru corelare: (i) identificarea evenimentelor și condițiilor legate de climă și reglementări care au generat impact financiar semnificativ.; (ii) Cartografierea acestor impacturi în notele explicative relevante (IAS 36, IAS 2, IAS 37 etc.); (iii) Asocierea fiecărei note cu tipul de risc climatic relevant (tranziție sau fizic) conform IFRS S2; (iv) Centralizarea informației într-o matrice și o reprezentare grafică pentru claritate și transparență.

Matrice de corelare Note IFRS – Riscuri și oportunități climatice (IFRS S2)

Nota IFRS	Descriere	Tip risc/opportunitate (IFRS S2)	Legătură cu altă notă
Nota 7 Active necorporale	Deprecierea fondului comercial și software-ului UGN-ului PolyPack Austria	Risc de tranziție: reglementări PPWR și cerințe de neutralitate climatică	Corelație cu Nota 8 – Active corporale (ajustarea pentru depreciere a activelor corporale) și Nota 10 – Stocuri (ajustarea pentru depreciere a stocurilor)
Nota 8 Active corporale	Deprecierea utilajului și clădirii deținute de PolyPack Austria	Risc de tranziție: impact reglementări și pierdere client strategic	Corelație cu Nota 7 – Active necorporale (deprecierea fondului comercial)
Nota 9 Provizioane	Provizion pentru decontaminarea terenului agricol	Risc fizic acut: eveniment climatic extrem (precipitații intense)	Corelație cu Nota 8 – Active corporale (terenul agricol contaminat)
Nota 10 Stocuri	Ajustarea pentru depreciere a produselor finite (ambalaje) la nivelul valorii realizabile nete	Risc de tranziție: cerințe PPWR privind trasabilitatea și neutralitatea climatică	Corelație cu Nota 7 – Active necorporale (impact similar asupra activelor necorporale)

Partea a V-a. Situația valorii adăugate

Exemplul Compania minieră Los 33 (adaptat după Zicari și Perera-Aldama, 2025)

Descrierea industriei

Mineritul reprezintă o industrie controversată. În toată lumea, firmele miniere sunt subiectul investigațiilor părților interesate interne și externe, inclusiv autorități, comunități locale, activiști și presă. Motive ale acestei atenții și îngrijorări abundă: natura extractivă, investițiile uriașe pentru protejarea și exploatarea rezervelor minerale, impacturile sociale și de mediu asupra comunităților și locațiilor afectate de activitățile lor. Aceste impacturi negative includ, printre altele, consumul de apă, deșeurile, poluarea și pierderea biodiversității. Ele creează locuri de muncă, dezvoltă economia locală, oferă materiile prime necesare industriei globale și sunt cei mai importanți plătitori de taxe în țările din care provin. În plus, această industrie controversată solicită forță de muncă superior calificată, angajată sau externalizată. Mai mult, așa cum este cazul cu orice companie care vinde mărfuri, firmele de minerit sunt afectate de volatilitatea pieței metalelor. Indiferent cât de eficientă este compania sau cât de mult efort depun angajații săi, o scădere a prețurilor reduce veniturile firmelor de minerit.

Problema ridicată

Ești directorul general al Los 33. Mina pe care o gestionezi de câțiva ani, furnizând metale pentru piața locală și globală. Este o filială a unei companii din Londra, cu activități în toată lumea. În ultimele decenii, și din cauza presiunii crescute a presei, autorităților publice, organizațiilor neguvernamentale, compania proprietară a început un program de mediu ambițios, care a devenit curând un etalon în industrie. Așa cum se poate întâmpla cu firmele globale, unele filiale au avut mai mult sau mai puțin succes în dezvoltarea de programe de mediu. În cazul Los 33, condițiile economice dificile din țara în care activează (inflație, instabilitate economică, taxe crescute) au generat profituri mediocre pentru firma locală și o întârziere a investițiilor de mediu.

Urmează două întâlniri-cheie. Prima va fi cu reprezentanții comunității locale. Cei mai mulți trăiesc într-un sat mic aproape de mină. Deși majoritatea sunt fermieri, din ce în ce mai mulți sunt angajați de mină. Comunitatea locală are sentimente amestecate referitor la Los 33. În timp ce firma a adus oportunități economice și salarii mai mari în regiune, a adus și un impact de mediu. Fermierii sunt îngrijorați cu privire la faptul că au mai puțină apă și la riscul crescut de poluare. Două episoade de scurgeri poluante au avut loc cu un an înainte. Acele episoade au fost acoperite de presă și au dus la un control al Parlamentului. A doua întâlnire este cu liderii de sindicat. Ei nu sunt mulțumiți de salarii, care nu țin pasul cu inflația în creștere. Solicită un bonus anual de productivitate, pe care compania nu l-a plătit în anul curent, deși îl plătise timp de zece ani.

Contul de profit și pierdere este prezentat în tabelul 1.

Tabelul 1. Contul de profit și pierdere

Elemente	Sume	Subtotaluri
Venituri din vânzări	14.000.000	
Costul vânzărilor	(12.850.000)	
Marja		1.150.000
Cheltuieli de administrație	(629.000)	
Rezultat din exploatare		521.000
Venituri financiare	5.000	
Cheltuieli financiare	(518.000)	
Diferențe de curs valutar	(85.000)	
Rezultat din alte operațiuni	(598.000)	
Rezultat imposibil		(77.000)
Cheltuieli cu impozitul pe profit și cu impozitul pe minerit	(650.000)	
Rezultat net		(727.000)

Filiala este pe pierdere din cauza cheltuielilor financiare mari, deși generează profit din exploatare. Plătește taxe conform sistemului fiscal din țara în care activează și dividende către firma mama de 200.000 um. Mama nu va accepta conflicte cu comunitatea locală sau cu sindicatele. În tabelul 2 este prezentat un extras direct din sistemul de contabilitate. Detaliază contul de profit și pierdere Pe baza lui, se poate face o situație a valorii adăugate.

Tabelul 2. Clasificarea elementelor din contul de profit și pierdere

Descriere	Clasificare pentru CPP după destinații	Valoare anuală
Vânzări locale (ct. 7015 Venituri din vânzarea produselor finite)	Venituri din vânzări	2.000.000
Vânzări în străinătate (ct. 7015)	Venituri din vânzări	12.000.000
Achiziții locale (ct. 601 Cheltuieli cu materiile prime)	Costul vânzărilor	1.500.000
Importuri (ct. 601)	Costul vânzărilor	6.500.000
Salarii agenți de vânzare (ct. 641 Cheltuieli cu salariile personalului; ct. 6461 Cheltuieli privind contribuția asiguratorie pentru muncă corespunzătoare salariilor)	Costul vânzărilor	2.000.000
Salarii personal cu convenții civile (ct. 621 Cheltuieli cu colaboratorii)	Costul vânzărilor	1.850.000
Amortizarea activelor imobilizate (ct. 6811 Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor)	Costul vânzărilor	1.000.000
Salarii personal administrativ (ct. 641; ct. 6461)	Cheltuieli de administrație	300.000
Beneficii angajați (ct. 641; ct. 6461)	Cheltuieli de administrație	12.000
Bonusuri pentru vacanțe (ct. 641; ct. 6461)	Cheltuieli de administrație	8.000
Cheltuieli cu concedierea (ct. 641; ct. 6461)	Cheltuieli de administrație	100.000
Cheltuieli cu pregătirea profesională (ct. 615)	Cheltuieli de administrație	3.000

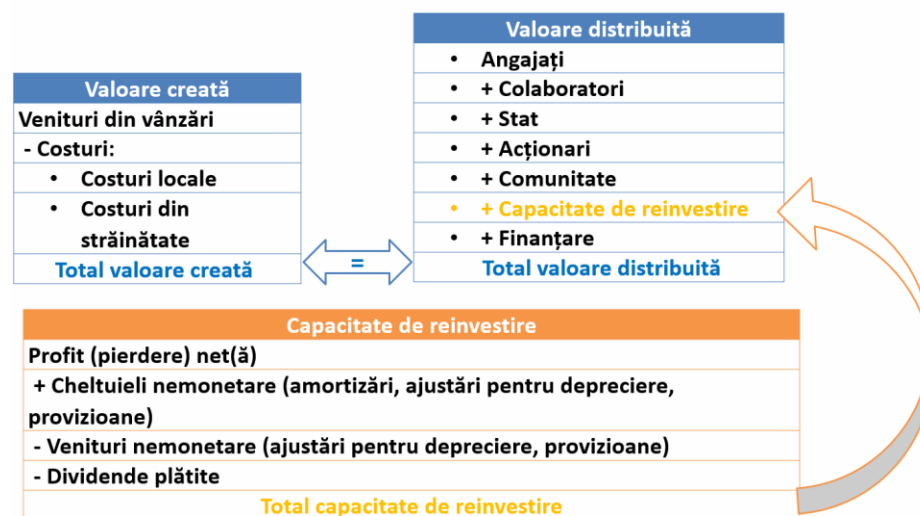
Descriere	Clasificare pentru CPP după destinații	Valoare anuală
Amortizare imobilizări corporale (ct. 6811)	Cheltuieli de administrație	25.000
Amortizare imobilizări necorporale (ct. 6811)	Cheltuieli de administrație	1.000
Taxe (ct. 635 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate)	Cheltuieli de administrație	100.000
Furnituri de birou (ct. 604 Cheltuieli privind materialele nestocate)	Cheltuieli de administrație	30.000
Donații (ct. 6582 Donații acordate)	Cheltuieli de administrație	25.000
Cheltuieli cu mediul (ct. 652 Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător)	Cheltuieli de administrație	15.000
Publicitate (ct. 623 Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate)	Cheltuieli de administrație	10.000
Venituri din investiții (ct. 761 Venituri din imobilizări financiare)	Venituri financiare	5.000
Dobânzi (ct. 666 Cheltuieli privind dobânzile)	Cheltuieli financiare	518.000
Pierderi din diferențele de curs valutar (ct. 6651 Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută)	Cheltuieli financiare	85.000
Impozite amânate (692 Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat)	Impozit pe profit	100.000
Taxe de minerit (ct. 698 Cheltuieli cu impozitul pe venit și cu alte impozite care nu apar în elementele de mai sus)	Impozit pe profit	250.000
Impozit pe profit (ct. 691 Cheltuieli cu impozitul pe profit)	Impozit pe profit	300.000
Rezultat net	Pierdere netă	(727.000)

Se cere:

1. *Clasificarea elementelor din contul de profit și pierdere în vederea elaborării situației valorii adăugate (SVA), potrivit modelului Zicari & Perera- Aldama (2025)*
2. *Elaborarea situației valorii adăugate (SVA).*
3. *Cum le-ați răspunde reprezentanților sindicatului? Ce alți indicatori ar fi utili pentru a arăta echitatea beneficiilor salariale?*
4. *Cum ați aborda ședința cu reprezentanții comunității locale? Cum credeți că vor reacționa când vor vedea sumele din situația valorii adăugate?*
5. *Ce probleme observați pe baza situației valorii adăugate?*

Soluție:

1. Clasificarea elementelor din contul de profit și pierdere în vederea elaborării situației valorii adăugate (SVA), potrivit modelului: Zicari & Perera- Aldama (2025)



Tabelul 3. Clasificarea elementelor în SVA

Descriere	Clasificare convențională (CPP destinații)	Valoare anuală	Clasificare SVA Zicari & Perera- Aldama (2025)
Vânzări locale	Venituri din vânzări	2.000.000	Venituri din vânzări
Vânzări în străinătate	Venituri din vânzări	12.000.000	Venituri din vânzări
Achiziții locale	Costul vânzărilor	1.500.000	Costuri locale
Importuri	Costul vânzărilor	6.500.000	Costuri din străinătate
Salarii agenți de vânzare	Costul vânzărilor	2.000.000	Angajați
Salarii personal cu convenții civile	Costul vânzărilor	1.850.000	Colaboratori
Amortizarea activelor imobilizate	Costul vânzărilor	1.000.000	Capacitate de reinvestire
Salarii personal administrativ	Cheltuieli de administrație	300.000	Angajați
Beneficii angajați	Cheltuieli de administrație	12.000	Angajați
Bonusuri pentru vacanțe	Cheltuieli de administrație	8.000	Angajați
Cheltuieli cu concedierea	Cheltuieli de administrație	100.000	Angajați
Cheltuieli cu pregătirea profesională	Cheltuieli de administrație	3.000	Angajați
Amortizare imobilizări corporale	Cheltuieli de administrație	25.000	Capacitate de reinvestire
Amortizare imobilizări necorporale	Cheltuieli de administrație	1.000	Capacitate de reinvestire

Descriere	Clasificare convențională (CPP destinații)	Valoare anuală	Clasificare SVA Zicari & Perera- Aldama (2025)
Taxe (ct 635)	Cheltuieli de administrație	100.000	Stat
Furnituri de birou/Cheltuieli cu materiale nestocate	Cheltuieli de administrație	30.000	Costuri locale
Donații	Cheltuieli de administrație	25.000	Comunitate
Cheltuieli cu mediul	Cheltuieli de administrație	15.000	Comunitate
Publicitate (ct 623)	Cheltuieli de administrație	10.000	Costuri locale
Venituri din investiții	Venituri financiare	5.000	Finanțare
Dobânzi	Cheltuieli financiare	518.000	Finanțare
Pierderi din diferențele de curs valutar	Diferențe de curs valutar	85.000	În modelul Zicari & Perera- Aldama (2025) au fost considerate Costuri locale. Există posibilitatea de a le încadra la finanțare sau la costuri din străinătate.
Impozite amânate	Impozit pe profit	100.000	În modelul acesta se porneste de la ideea că în viitor vor genera încasări și plăți care vor ajunge la stat și sunt încadrate aici. Modelul GRI nu le ia în considerare pentru că nu sunt nu generează încasări/plăți curente
Taxe de minerit	Impozit pe profit	250.000	Stat
Impozit pe profit	Impozit pe profit	300.000	Stat
Rezultat net	Pierdere netă	727.000	Capacitate de reinvestire

2. Elaborarea situației valorii adăugate (SVA).

Tabelul 4

Zicari & Perera-Aldama (2025)		
Valoare creată	Valori	Algoritm de calcul
Venituri din vânzări	14.000.000	gr 70 (ct 7015) = 2.000.000 + 12.000.000
Costuri	-8.125.000	gr60 + gr61+ gr62
Costuri locale	-1.625.000	<i>Vezi Tabelul 5 Costuri locale</i>
Costuri din străinătate	-6.500.000	ct 601 (pentru achizițiile externe)
Total valoare creată	5.875.000	
Valoare distribuită		
Angajați	2.423.000	gr64 = ct 641 + ct 6461+ ct 6458 = 2.000.000 + 300.000 + 12.000 + 8.000 + 100.000 + 3.000
Colaboratori	1.850.000	ct 621 = 1.850.000
Stat	750.000	ct 635+ct 691+ct 692+ct 698 = 100.000+300.000+100.000+250.000
Acționari	200.000	acționari (dividendele plătite) = 200.000
Comunitate	40.000	ct 6582+ct652=25.000+15.000 = 40.000
Capacitate de reinvestire	99.000	<i>Vezi Tabelul 6 Capacitatea de reinvestire</i>
Finanțare	513.000	Gr. 66 – Gr. 76 = 518.000 - 5.000
Total valoare distribuită	5.875.000	

Tabelul 5 Costuri locale (includ, de regulă grupele 60, 61, 62)

Informații	Valori	Conturi implicate
Achiziții locale	-1.500.000	ct 601 = 1.500.000
Furnituri de birou	-30.000	ct 6028/604 = 30.000
Publicitate	-10.000	ct 623 = 10.000
Diferențe de curs	-85.000	ct 6651
Total	1.625.000	

Tabelul 6 Capacitatea de reinvestire

Informații	Zicari & Perera-Aldama (2025)	Conturi implicate
Amortizarea activelor imobilizate (cheltuieli de administrație)	1.000.000	ct 6811
Amortizarea activelor imobilizate (cheltuieli de producție)	25.000	ct 6811
Amortizarea imobilizărilor necorporale	1.000	ct 6811
Profit (pierdere) net(ă)	-727.000	ct 121
Dividende plătite	-200.000	RD ct 117
Total	99.000	

3. Cum le-ați răspunde reprezentanților sindicatului? Ce alți indicatori ar fi utili pentru a arăta echitatea beneficiilor salariale?

Angajații au primit o parte semnificativă din valoarea adăugată creată. Potrivit modelului Zicari & Perera-Aldama (2025) 41,24 % din valoarea creată și distribuită (2.423.000 lei /5.875.000 lei *100) este alocată angajaților.

4. Cum ați aborda ședința cu reprezentanții comunității locale? Cum credeți că vor reacționa când vor vedea sumele din situația valorii adăugate?

Contribuția noastră la comunitate este în prezent modestă (40.000 lei), dar consistentă raportat la resursele disponibile, având în vedere **profitul net negativ** și presiunea costurilor. În schimb, plățile către stat (750.000 lei) finanțează indirect și proiecte locale. Ne propunem să creștem investițiile în comunitate pe termen mediu, odată ce compania revine la o profitabilitate mai mare.

5. Ce probleme observați pe baza situației valorii adăugate?

Pe lângă existența unei pierderi de (-727.000 lei), se observă faptul că societatea are o **capacitatea de reinvestire este foarte redusă (99.000 lei)**. **Dependenta mare de achiziții externe (6.500.000 lei)** creează o vulnerabilitate ridicată (curs valutar, furnizori străini). **Costurile locale sunt relativ reduse (1.625.000 lei)**, ceea ce înseamnă că valoarea adăugată pentru economia locală este limitată. **Costul finanțării este destul de mare (513.000 lei)**, ceea ce contribuie la diminuarea rezultatului. **Contribuția la comunitate este foarte mică (40.000 lei)**, ceea ce poate conduce la un **risc de reputație** ridicat.

Bibliografie

Consiliul pentru Standarde Internaționale de Sustenabilitate (2023): *IFRS S1 „Dispoziții generale pentru prezentarea informațiilor financiare cu privire la sustenabilitate”*, disponibil aici: [https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/sustainability-pdf-](https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/sustainability-pdf-collection/?language=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Flocalisation%2Flanguage%2Fromanian&issue-type=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fissue-type%2Fissued&year=2023&layer=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fsandard-layer%2Fbase)

[collection/?language=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Flocalisation%2Flanguage%2Fromanian&issue-type=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fissue-type%2Fissued&year=2023&layer=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fsandard-layer%2Fbase](https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/sustainability-pdf-collection/?language=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Flocalisation%2Flanguage%2Fromanian&issue-type=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fissue-type%2Fissued&year=2023&layer=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fsandard-layer%2Fbase)

Consiliul pentru Standarde Internaționale de Sustenabilitate (2023): *IFRS S2 „Prezentări de informații legate de climă”*, disponibil aici: [https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/sustainability-pdf-](https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/sustainability-pdf-collection/?language=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Flocalisation%2Flanguage%2Fromanian&issue-type=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fissue-type%2Fissued&year=2023&layer=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fsandard-layer%2Fbase)

[collection/?language=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Flocalisation%2Flanguage%2Fromanian&issue-type=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fissue-type%2Fissued&year=2023&layer=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fsandard-layer%2Fbase](https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/sustainability-pdf-collection/?language=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Flocalisation%2Flanguage%2Fromanian&issue-type=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fissue-type%2Fissued&year=2023&layer=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fsandard-layer%2Fbase)