

RAPORT ANUAL 2019



**TERA
PLAST
GROUP**

 **TeraPlast**
since 1996

 **TeraPlast**
Hungary

 **TeraSteel**

 **TeraSteel**
Serbia

 **TeraGlass**
ferestre și uși

 **wetterbest**

 **TeraPlast**
Recycling

I. INTRODUCERE

1. Scrisoarea Președintelui Consiliului de Administrație
2. Membrii Consiliului de Administrație și a Conducerii Executive

II. GRUPUL TERAPLAST ASTĂZI

1. Structura Grupului TeraPlast
2. Evenimente importante în 2019
3. TeraPlast pe piața de capital
4. Piețele pe care activează Grupul TeraPlast
5. Segmente de business

III. GRUPUL TERAPLAST ÎN CIFRE

1. Rezultatele Grupului TeraPlast
2. Obiectivele Grupului TeraPlast

IV. EFICIENȚĂ ȘI RESPONSABILITATE

1. Angajații Grupului TeraPlast
2. Dezvoltare durabilă 360
3. Management-ul riscului
4. Responsabilitate socială
5. Politica de achiziții responsabile

V. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

1. Structuri de guvernanță corporativă și declarația de guvernanță corporativă

VI. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

1. Situațiile financiare consolidate și raportul auditorului
 - Situația consolidată a rezultatului global
 - Situația consolidată a poziției financiare
 - Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu
 - Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie
 - Note explicative la situațiile financiare consolidate
2. Situațiile financiare individuale ale TeraPlast SA și raportul auditorului
 - Situația individuală a rezultatului global
 - Situația individuală a poziției financiare
 - Situația individuală a modificărilor capitalului propriu
 - Situația individuală a fluxurilor de trezorerie
 - Note explicative la situațiile financiare individuale

I. Introdúcere

1. SCRISOAREA PREȘEDINTELUI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Stimați acționari, Stimați parteneri, Stimați angajați,

Am început anul 2020 cu rezultate foarte bune înregistrate în 2019. Acestea sunt rezultatul capitalizării investițiilor anterioare realizate de Grup și al dedicării echipelor noastre. Totodată, investițiile ample din 2019, de 98 milioane de lei, au pus bazele dezvoltării Grupului în următorii ani.

Anul trecut, Grupul a lansat produse noi, la cele mai înalte standarde, venind în întâmpinarea nevoilor clienților săi și consolidându-și pozițiile în piață. Lead by TeraSteel, țeava PE cu strat de protecție din PP și Wetterbest Cardinal sunt dovada orientării Grupului TeraPlast spre inovare și dezvoltare continuă.

Am început foarte încrezători anul 2020, cu planuri ambițioase de a depăși 1 miliard de lei cifră de afaceri. Poziția solidă a Grupului și calitatea management-ului s-au reflectat în includerea acțiunii TeraPlast în indicii principal BET în luna martie a acestui an și în rezultatele primului trimestru.

Însă, în timp ce pregătim raportul anul pentru 2019, întreaga omenire se confruntă cu una dintre cele mai mari provocări ale ultimei generații - pandemia COVID-19. În ciuda provocărilor actuale și a efectelor viitoare ale COVID-19, noi, Grupul TeraPlast rămânem încrezători.

Grupul nostru a trecut prin două războaie și mai multe crize. Avem experiența necesară, iar echipa executivă este angajată în totalitate în succesul pe termen lung și este pe deplin aliniată cu acționarii TeraPlast.

Avem un plan solid de continuitate a afacerii, cu 10 scenarii de reducere graduală a activității, pe care le adaptăm constant. Suntem nevoiți să luăm decizii dificile, dar necesare pentru a ne asigura că Grupul nostru va fi aici indiferent de cât de severe vor fi efectele pandemiei.

Considerăm că este responsabilitatea noastră să acționăm ferm pentru a ne relua în forță activitatea. Asta înseamnă reducerea rațională a cheltuielilor prin reduceri temporare de personal, monitorizarea stocurilor de materie primă, controlul gradului de îndatorare și minimizarea riscului de credit. Doar așa ne ajutăm clienții, ne protejăm angajații și vom putea să îi rechemăm la muncă pe cei care se află în șomaj tehnic.

În această perioadă fără precedent, este cu atât mai important să dăm dovadă de seriozitatea și determinarea care ne caracterizează.

Anul trecut, când nu exista încă niciun semn al crizei în care ne aflăm, am lansat platforma de responsabilitate socială "Împreună Clădim România". Această temă este mai actuală acum ca oricând. Poziția puternică a Grupului și tradiția de aproape 125 de ani, vin cu responsabilitate, iar prioritatea acum este susținerea economiei. Acum este momentul ca afacerile cu viziune de învingători să fie susținute. Totodată, este momentul în care trebuie să fim uniți și să punem în aplicare măsuri care să ajute economia României în perioada dificilă prin care trecem.

În 2020, Împreună Clădim România.

Dorel Goia

Președintele Consiliului de Administrație **TeraPlast**



2. MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE ȘI AI CONDUCERII EXECUTIVE

Membrii Consiliului de Administrație

Dorel Goia – Președintele Consiliului de Administrație

Anul nașterii: 1954

Data de la care deține poziția: iunie 2008 – prezent

Absolvent al Facultății de Istorie și Filosofie în cadrul UBB Cluj, fost profesor de istorie și antreprenor începând cu 1990, dl Dorel Goia este acționarul majoritar și Președintele Consiliului de Administrație TeraPlast încă din 2008. Totodată, dl Goia face parte din Consiliile de Administrație ale societăților: TeraSteel SA (parte din Grupul TeraPlast), ACI Cluj SA, Parc SA, Hermes SA.

Răzvan Lefter, CFA – Administrator Neexecutiv

Anul nașterii: 1980

Data de la care deține poziția: octombrie 2014 – prezent

Răzvan Lefter este membru în Consiliul de Administrație al TeraPlast din 2014 și a fost susținut de fondul de investiții KJK Capital. Dl Lefter este managing partner la RSL Capital Advisors și este membru în Consiliile de Administrație ale Sphera Franchise Group (Romania), Mundus Services (Bulgaria) și Eurohold (Bulgaria). În trecut, dl Lefter a fost de asemenea administrator al altor companii listate din Romania și a activat în domeniile bancar și investițional atât în țară, cât și în străinătate. De asemenea, dl. Lefter este CFA Charterholder, distincție acordată de CFA Institute (SUA).

Magda Palfi – Administrator Neexecutiv

Anul nașterii: 1967

Data de la care deține poziția: iunie 2008 – prezent

Magda Palfi are o experiență de 29 ani în domeniul bancar, activând de-a lungul timpului în cadrul a cinci bănci în România. În prezent este Directorul Centrului Regional Corporate a Raiffeisen Bank Cluj Napoca (Regiunea NV).

Liviu Ciupe – Administrator Neexecutiv Independent

Anul nașterii: 1962

Data de la care deține poziția: septembrie 2019

Aflat la primul mandat în Consiliul de Administrație al TeraPlast, Liviu Ciupe are peste 30 de ani de experiență în domeniul industrial. De-a lungul timpului a deținut poziții de coordonare și conducere, iar în prezent este Președintele și Administratorul Rematinvest SRL, precum și membru al Consiliului de Administrație al companiilor din Grupul Rematinvest.

Alexandru Stănean – Administrator Executiv

Anul nașterii: 1982

Data de la care deține poziția: iulie 2018 – prezent

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

Membrii Conducerii Executive

Ioana Birta – Director financiar

Anul nașterii: 1983

Data de la care deține poziția: iunie 2017 – prezent

Ioana are o experiență de peste zece ani în Big 4. Este membră ACCA (Association of Chartered Certified Accountants).

Alexandru Stănean – Director General

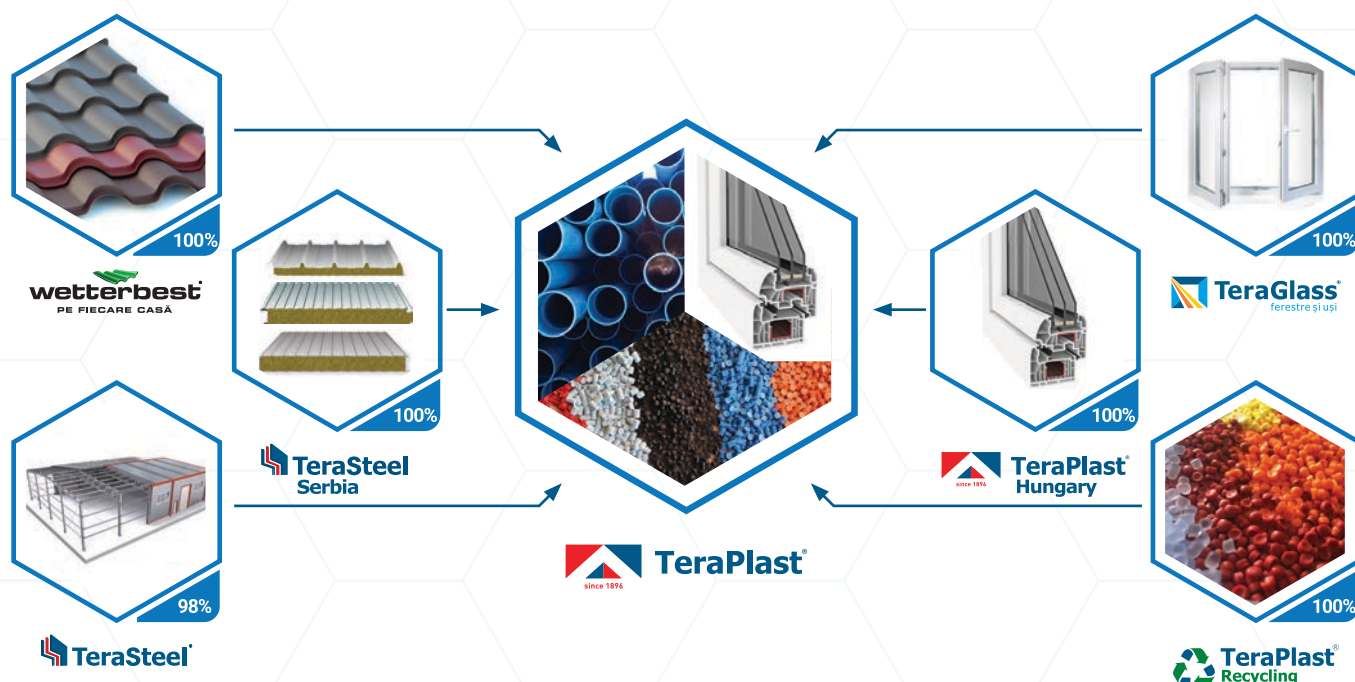
Anul nașterii: 1982

Data de la care deține poziția: iulie 2018 – prezent

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

II. Grupul TeraPlast astăzi

1. STRUCTURA GRUPULUI TERAPLAST



Grupul TeraPlast este cel mai mare producător român de materiale de construcții.

Tradiția Grupului TeraPlast începe acum 124 de ani, odată cu primul atelier de prelucrare a plăcilor ceramice din Bistrița. După numeroase transformări, în 1990 ia naștere compania TeraPlast. De-a lungul timpului compania, și mai apoi companiile Grupului TeraPlast, au fost orientate pe dezvoltare și inovare continue cu scopul de a oferi soluții eficiente pentru oameni și mediu.

Grupul activează astăzi pe piața materialelor de construcții din România și Europa prin cele șapte companii: TeraPlast, TeraSteel România, TeraSteel Serbia, TeraGlass, Wetterbest, TeraPlast Recycling și TeraPlast Ungaria.

Misiunea noastră este dezvoltarea de soluții durabile care să creeze valoare pentru noi, acționarii și partenerii noștri.

Viziunea noastră este să devenim un model de excelență în management, afaceri și acțiuni de responsabilitate socială.

Valorile noastre sunt calitate, fiabilitate și performanță în contextul pieței. Aceste valori fac parte din cultura noastră organizațională și au fost cuprinse în inițiativele companiei de îmbunătățire continuă.

TeraPlast este cea mai mare companie a Grupului TeraPlast și include trei linii de business: Instalații, Profile de tâmplărie din PVC și Granule PVC. Compania este lider pe piața de canalizări exterioare și pe piața de granule din PVC din România. Din 2 iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP, iar acțiunile sale sunt tranzacționate pe piața principală.

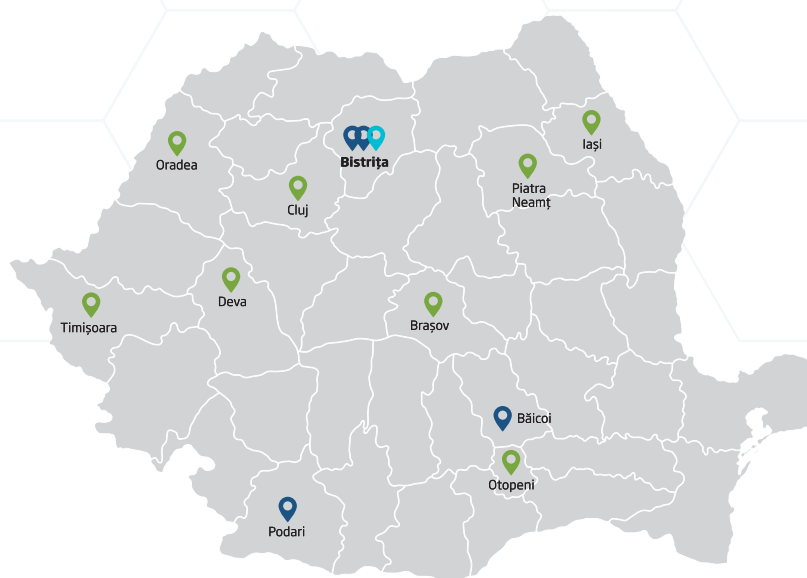
TeraSteel este unul dintre liderii pieței de panouri sandwich și a structurilor zincate din Europa Centrală și de Est, produsele sale fiind prezente în 25 de țări europene. Din 2015, compania le oferă soluții complete clienților săi prin hale la cheie. În urma unei investiții de peste 6 milioane de euro, în 2017 a fost inaugurată TeraSteel Serbia care, în doar un an de la inaugurare, a devenit un partener strategic în regiune. Fabrica din Serbia este prima unitate de producție cu capital integral privat românesc deschisă în străinătate după 1990.

TeraGlass are o experiență de peste 10 ani pe piața de tâmplărie termoizolantă, producând ferestre și uși la cele mai înalte standarde europene. Compania activează atât pe piața internă, cât și pe piețe dezvoltate din Europa.

Wetterbest produce sisteme complete pentru acoperișuri și este prezentă pe piața de învelitori metalice de peste 20 de ani. Compania este unul dintre liderii pieței de țiglă metalică din România, atât cantitativ, cât și valoric.

TeraPlast Recycling este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și în top 10 în Europa. Compania și-a început activitatea în aprilie 2019, în urma transferului liniei de business din TeraPlast SA.

Activitatea companiilor Grupului TeraPlast se desfășoară în 11 fabrici și 5 locații din România și Serbia, și 9 centre de distribuție.



Sărățel

Suprafața locației: 218.000mp

Suprafețe acoperite: 38.688mp

Fabrici: 6 fabrici

Fabrica de produse din PVC: 32 de linii de producție și o capacitate de 52.800 tone/an

Fabrica de poliolefine: 15 linii de producție și o capacitate de 3.800 tone/an

Fabrica de produse din polietilenă: 7 linii de producție și o capacitate de 11.500 tone/an

Fabrica de reciclare PVC rigid: 10 linii de producție și o capacitate de 12.000 tone/an

Fabrica de panouri sandwich: 1 linie de producție și o capacitate de 2,2 milioane metri pătrați/an

Fabrica de țiglă metalică: 2 linii de producție și o capacitate de 800.000mp/an

Bistrița

Suprafață locație: 33.061mp

Suprafață acoperită: 10.968mp

Fabrici: 2 fabrici

Fabrica de ferestre și uși: 5 linii de producție și o capacitate de peste 160.000 unități/an

Fabrica de structuri zincate: 4 linii de producție și o capacitate de 8.000 tone/an

Băicoi

Suprafață locație: 37.805mp

Suprafață acoperită: 14.355mp

Fabrici: 1

Fabrica de sisteme complete pentru acoperișuri: 33 linii de producție și o capacitate de 10 milioane metri pătrați/an

Podari

Suprafață locație: 5.000mp

Suprafață acoperită: 1.121mp

Fabrici: 1

Fabrica de țiglă metalică: 3 linii de producție și o capacitate de 1,5 milioane metri pătrați/an

Leskovac

Suprafață locație: 46.406mp

Suprafață acoperită: 10.122mp

Fabrici: 1

Fabrica de panouri sandwich și tablă cutată: 2 linii de producție și o capacitate de 2,2 milioane metri pătrați/an

Grupul TeraPlast are și 8 centre de distribuție și showroom-uri în România și Ungaria:

Centre de distribuție: Piatra Neamț, Deva, București, Brașov, Iași, Szolnok, Timișoara

Showroom-uri Wetterbest: Cluj Napoca, Brașov.

2. EVENIMENTE IMPORTANTE ÎN 2019



Baze pentru dezvoltare

În urma semnării acordurilor de co-finanțare prin schema de ajutor de stat în a doua jumătate a anului 2018, Grupul TeraPlast a început implementarea proiectelor pentru TeraPlast, TeraGlass și Wetterbest. Proiectele au o valoare totală de 15 milioane de euro și au vizat extinderea capacității de producție a celor trei companii, precum și relocarea Wetterbest. Astfel, Grupul TeraPlast a crescut competitivitatea portofoliului său de produse în piețele pe care activează și a pus bazele dezvoltării viitoare.

Pași spre economia verde

TeraPlast Recycling și-a început activitatea în calitate de companie independentă, parte a Grupului TeraPlast, în urma transferului liniei de business din TeraPlast SA în aprilie 2019. Compania este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și în top 10 în Europa, după capacitatea de producție. Transferul liniei de business vine ca urmare a nevoii de a trata acest business independent pentru dezvoltarea continuă.

Acord de finanțare

Grupul TeraPlast a semnat un acord de finanțare cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) în valoare de 16 milioane de euro. Finanțarea are rolul de a susține dezvoltarea unităților de producție TeraSteel și Wetterbest, precum și prezența regională a Grupului TeraPlast.

Consolidarea business-ului de sisteme pentru acoperișuri

În 2019, Grupul TeraPlast a ajuns la o deținere de 99% în Wetterbest. Achiziția Wetterbest a început în 2017, iar la începutul anului 2020, participația TeraPlast în Wetterbest a ajuns la 100%. Totodată, în a doua jumătate a anului 2019, Wetterbest a ajuns la 100% participație în Cortina WTB - subsidiara cu unitate de producție în Podari, județul Dolj, în care avea până atunci o deținere de 51%.

Împreună Clădim România

La finalul anului 2019, Grupul TeraPlast a lansat platforma de responsabilitate socială Împreună Clădim România. Aceasta reprezintă angajamentul Grupului de a contribui la o lume mai bună, dincolo de produsele pe care le oferă. Grupul TeraPlast susține performanța, excelența și proiectele menite să aducă o schimbare pozitivă în comunitate. Astfel, platforma reunește proiectele susținute de către companiile Grupului prin cei trei piloni: Educație, Social, Sănătate&Mediu.



3. TERAPLAST PE PIAȚA DE CAPITAL

TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București din 2 iulie 2008. Acțiunile TeraPlast sunt incluse în indicii BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-Plus. Începând cu 23 martie 2020, acțiunile TeraPlast sunt incluse și în indicele de referință BET și în indicele de tip total return BET-TR. În octombrie 2019 s-a înregistrat majorarea de capital social prin încorporarea rezervelor din profitul net din 2018, cu suma de 26.756.123,40 lei, de la valoarea de 107.024.527,40 lei la 133.780.650,80 lei, prin emiterea unui număr de 267.561.234 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

La 31 decembrie 2019, TeraPlast avea un număr de 1.337.806.508 acțiuni la valoarea de 0,10 lei/acțiune, cu valoarea nominală totală de 133.780.650,80 lei.

Acțiunile TeraPlast	2019	2018
Număr de acțiuni*	1.337.806.508	1.070.245.274
Capitalizare bursieră* RON	378.599.241 LEI	262.210.092 LEI
Capitalizarea bursieră* EUR	79.229.725 EUR	56.221.208 EUR
Preț maxim ajustat**	0,2860 LEI	0,3010 LEI
Preț minim ajustat**	0,1640 LEI	0,1760 LEI
Preț ajustat la finalul anului**	0,2830 LEI	0,1960 LEI
Rezultat atribuibil deținătorilor de acțiuni TRP, lei/acțiune	0,02	0,02 lei

*Numărul de acțiuni și capitalizare bursieră la finalul perioadei (ultima ședință de tranzacționare a anului raportat)

**Preț ajustat pentru toate acțiunile corporative cu influență asupra prețului acțiunii în piață (ex. acordare de acțiuni gratuite)



RELATIA CU INVESTITORII

TeraPlast promovează implementarea bunelor practici în relația cu părțile interesate de pe piața de capital din România. Comunicarea cu acționarii și investitorii se bazează pe transparență și constanță. Trimestrial, compania publică rezultatele financiare consolidate și susține o teleconferință cu părțile interesate în care management-ul Grupului TeraPlast prezintă și discută rezultatele înregistrate.

Totodată, informațiile despre rezultatele financiare și evoluția companiilor Grupului TeraPlast sunt disponibile constant pe site-ul teraplast.ro în secțiunea Investitori.

În calitate de membru fondator al Asociației pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România (ARIR), grupul se implică activ în promovarea, elaborarea și implementarea bunelor practici în relația cu investitorii, creșterea gradului de transparență și conformarea cu principiile de guvernanță corporativă pentru a oferi investitorilor toate elementele esențiale unei decizii informate de investire.

Pe parcursul anului 2019, activitatea TeraPlast a fost recunoscută prin intermediul distincțiilor obținute.

În cadrul Galei Inaugurării Anului Bursier 2019, Bursa de Valori București a premiat TeraPlast pentru utilizarea instrumentelor bursiere de fidelizare a angajaților - programul de stock option plan.

În Cadrul Galei ARIR, TeraPlast a fost desemnată cea mai bună companie în relația cu investitorii - votul categoriei retail. Distincțiile oferite de către ARIR în cadrul galei au la bază o perioadă de votare organizată împreună cu Institutional Investor.

Totodată, începând cu anul 2019, ARIR a lansat Vektor - un set de 15 criterii de bune practici în relația cu investitorii în baza cărora a fost evaluată activitatea de RI a companiilor listate pe bursa românească. În urma evaluării, TeraPlast a obținut nota maximă, 10.

În 2019 compania a distribuit angajaților acțiunile răscumpărate în 2017 și 2018.



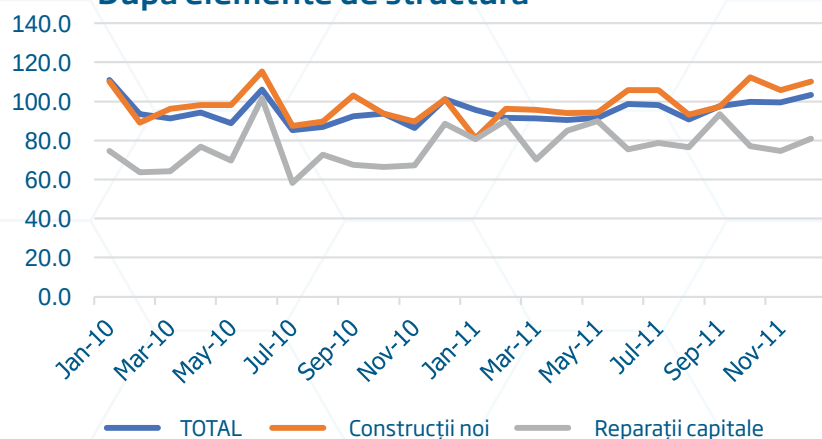
4. PIEȚELE PE CARE ACTIVEAZĂ GRUPUL TERAPLAST

Grupul TeraPlast activează pe piața materialelor de construcții, iar portofoliul său de produse se adresează tuturor segmentelor pieței de construcții.

Conform estimărilor ARACO (Asociația Română a Antreprenorilor în Construcții), sectorul construcțiilor s-a ridicat la circa 10 miliarde de euro în 2019, iar piața materialelor de construcții reprezintă circa o treime din aceasta, adică aproximativ 3,3 miliarde de euro. Conform datelor INS, anul trecut sectorul construcțiilor a avut o contribuție de 6,4% la formarea Produsului Intern Brut al României.

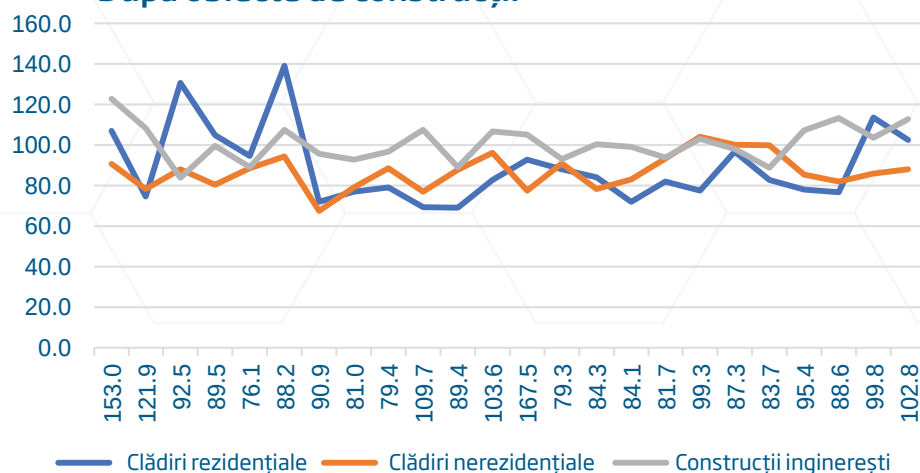
Volumul lucrărilor de construcții a crescut în 2019 cu 27,6% față de 2018.

După elemente de structură



După elementele de structură, cea mai mare creștere a fost înregistrată de construcțiile noi, cu +32,5%, urmate de lucrările de întreținere și reparații curente cu +26,3% și lucrările de reparații capitale cu +0,9%.

După obiecte de construcții



În funcție de obiectele de construcție, volumul lucrărilor de construcții a înregistrat +49,1% la clădirile nerezidențiale, +26,2% la clădirile rezidențiale și +16,6% la construcțiile ingineresti.

Prin portfoliul de produse, Grupul TeraPlast se adresează fiecăruia dintre cele trei segmente ale pieței de construcții, astfel:

Rezidențial

- Sisteme pentru acoperișuri și drenaj
- Canalizare interioară
- Produse destinate instalațiilor electrice
- Sisteme pentru stocare și tratare a apelor uzate

Non-rezidențial

- Structuri zincate ușoare
- Panouri termoizolante
- Tablă cutată
- Sisteme pentru stocare și tratare ape uzate

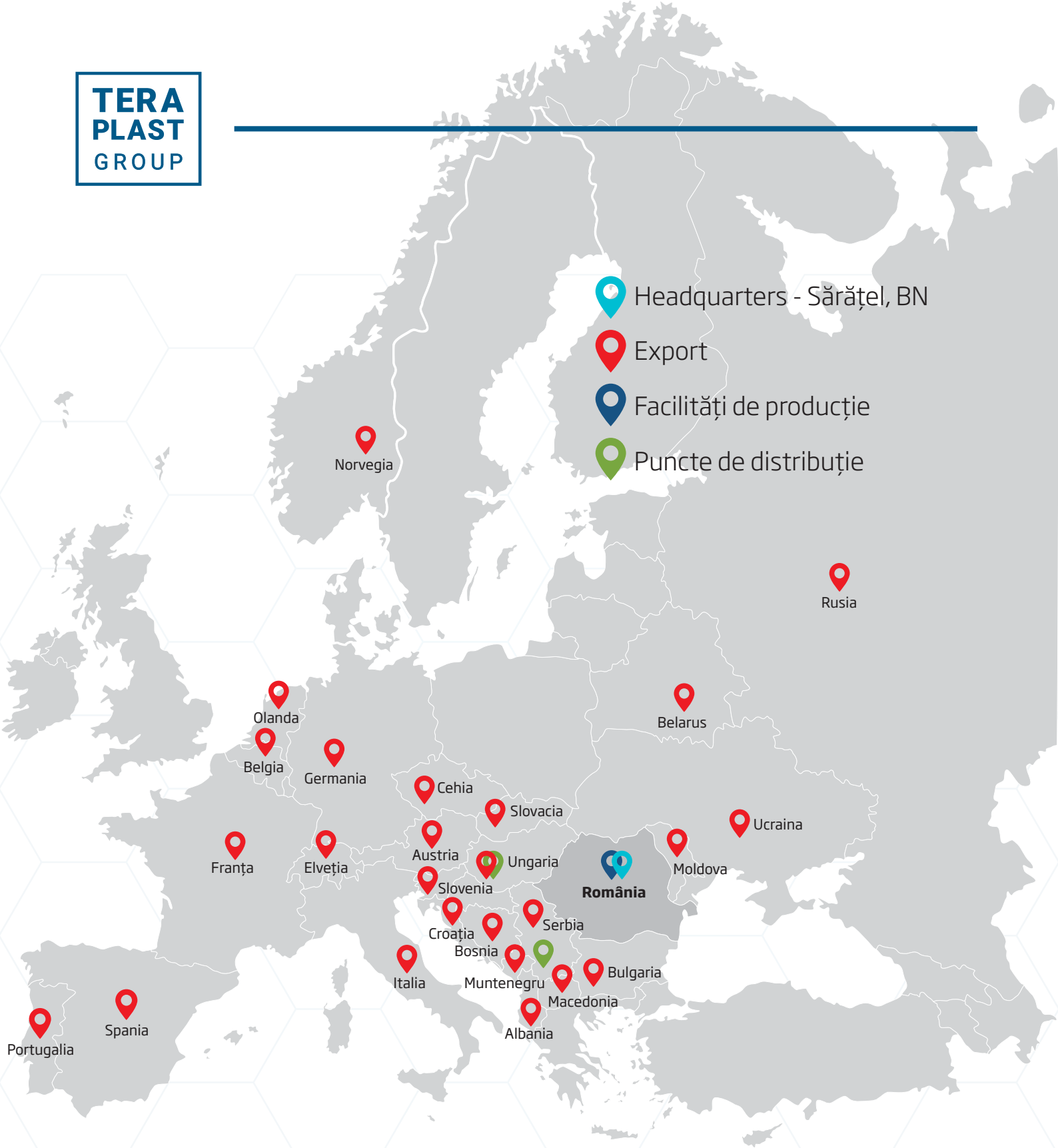
Infrastructură

- Țevi și fittinguri pentru apă și gaz
- Țevi și fittinguri pentru canalizări exterioare
- Cămine de inspecție și vizitare și accesorii

PIEȚELE PE CARE ACTIVEAZĂ GRUPUL TERAPLAST

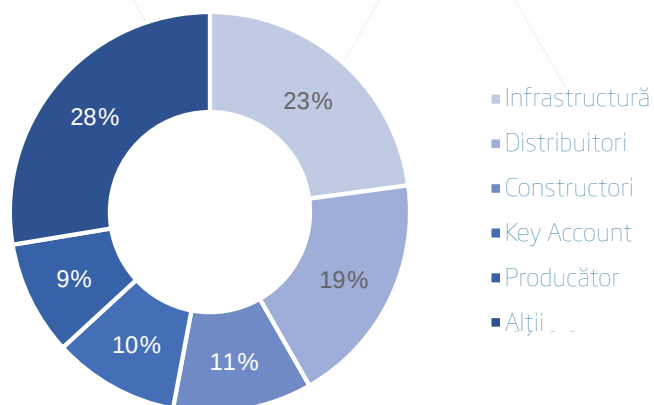
Produsele Grupului TeraPlast sunt prezente în 25 de țări europene. În 2019, exporturile Grupului au depășit 48 de milioane de euro, ceea ce reprezintă 23% din cifra de afaceri consolidată a Grupului în 2019.





Companiile Grupului TeraPlast livrează produse la înalte standarde europene către peste 3.000 de clienți lunar.

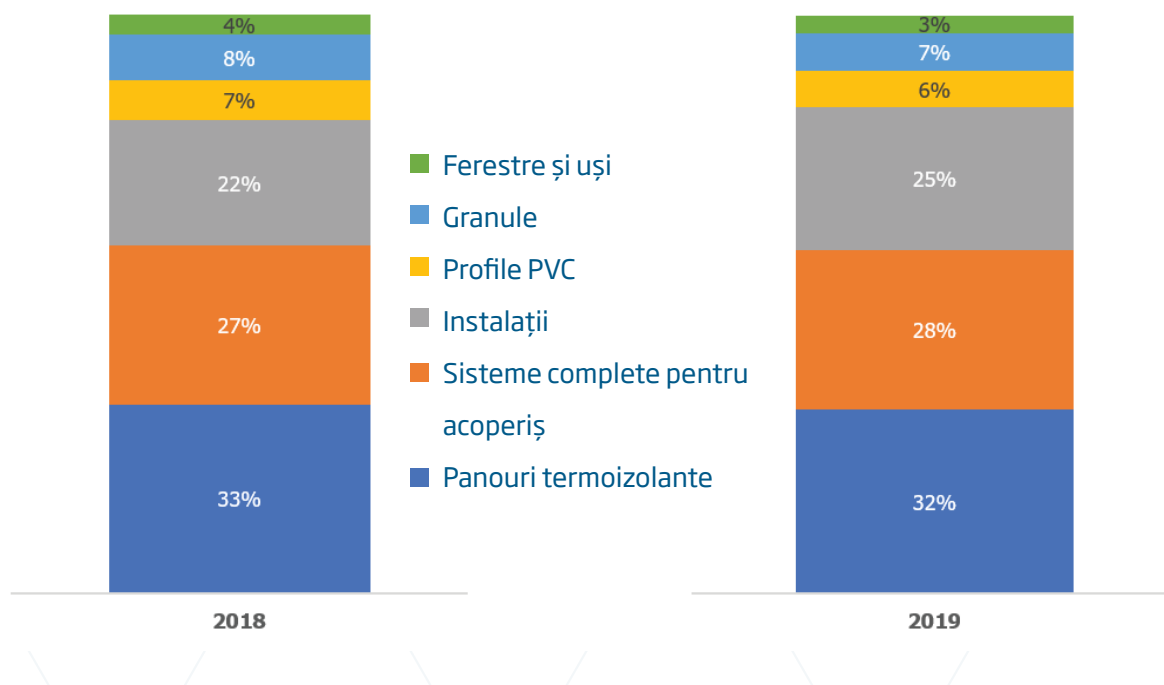
Rețeaua de distribuție a Grupului este formată dintr-un mix echilibrat de parteneri, în funcție de specificul fiecărui business:



5. SEGMENTE DE BUSINESS

Portofoliul de produse al Grupului TeraPlast este structurat pe șapte linii de business: Instalații, Profile de tâmplărie PVC, Granule PVC, Panouri termoizolante, Ferestre & Uși, Sisteme complete pentru acoperișuri, Reciclare PVC rigid.

Produsele Grupului TeraPlast sunt certificate și testate de instituții precum: IFT Rosenheim, FIRES Slovakia, ZAG Slovenia, TECHNALIA Spania, INCERC Romania, ICECON Romania. În plus, Grupul dispune de propriul departament de Cercetare și Dezvoltare, Management-ul calității: ISO 9001, 14001, 18001. Laboratorul intern de testare este acreditat de RENAR (Asociația de Acreditare din România).



Instalații

Linia de business Instalații cuprinde cinci categorii de sisteme din PVC, polietilenă și polipropilenă:

- Sisteme pentru canalizări exterioare
- Sisteme de drenaj, stocare și epurare
- Sisteme pentru canalizări interioare
- Sisteme pentru transport și distribuție apă și gaz
- Sisteme pentru încălzire în pardoseală

TeraPlast investește constant în îmbunătățirea soluțiilor oferite. Asta presupune obținerea de sisteme potrivite nevoilor clienților companiei și reflectă dezvoltarea responsabilă.

În 2019, compania a lansat o nouă soluție în portofoliul liniei de business Instalații: țeava din polietilenă 100-RC cu strat de protecție din polipropilenă. Aceasta se diferențiază printr-o flexibilitate ridicată în instalare, folosind tehnici alternative cu sau fără pat de nisip, sunt compatibile cu fittingurile și echipamentele de sudură existente în piață și pot scurta termenele de execuție ale lucrărilor.

Noul produs este o alegere optimă pentru rețelele de transport și distribuție apă potabilă, gaze naturale, drenaj, canalizare sub presiune, apă de uz general, canalizări vacuumatice sau apă pentru alte aplicații.

În plus, țeava PE 100-RC cu strat protector din PP are o durată de viață de până la 100 de ani și un impact minim asupra mediului înconjurător atât în procesul de instalare, cât și pe durata de utilizare.

Noul tip de țeavă completează portofoliul actual al companiei TeraPlast și are scopul de a asigura companiilor de apă din România o gamă completă de opțiuni pentru proiectele pe care le derulează, la nivel local.

Dezvoltarea liniei de business Instalații vizează diversificarea portofoliului și în afara pieței de infrastructură. În 2019, compania a implementat un proiect de investiții cofinanțat prin schema de ajutor de stat pentru produse destinate pieței rezidențiale. Astfel, compania și-a crescut prezența pe piața de țevi din polipropilenă prin producția de țevi multistrat din polipropilenă pentru canalizări interioare.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare din România și al doilea jucător pe piața de instalații din România.



Profile de tâmplărie PVC

Grupul TeraPlast produce de peste 25 de ani profile de tâmplărie. În prezent, linia de business Profile produce trei tipuri de sisteme, de 4, 6 și 7 camere, cu lățimi constructive între 60 și 88mm.

Această linie de business deservește peste 200 de clienți producători de tâmplărie termoizolantă.



Granule

Linia de business Granule oferă în piață granule plastificate și rigide, utilizate în industria prelucrătoare pentru extracție și injecție. Produsele sunt personalizate în funcție de nevoile clienților.

Prin intermediul proiectului cofinanțat prin schema de ajutor de stat, această linie de business aduce o inovație pe piața Granulelor din România printr-un nou produs: granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

În prezent, TeraPlast este liderul pieței de granule din România.



Panouri termoizolante

Producția de panouri sandwich a pornit în Grupul TeraPlast în 2007, în cadrul TeraSteel. Începând cu anul 2017, business-ul TeraSteel și-a consolidat poziția pe piața Europei Centrale și de Est și este prezent și pe piața din Serbia prin unitatea de producție TeraSteel Serbia.

Astăzi, portofoliul de produse include:

- Panouri termoizolante cu spumă poliuretanică (PUR)
- Panouri termoizolante cu spumă poliuretanică ignifugată (PIR)
- Panouri termoizolante cu vată minerală (MW)
- Tablă cutată autoportantă
- Structuri zincate ușoare
- Hale la cheie

După ce în 2018 a investit peste 1 milion de euro în fabrica din Serbia pentru producția de tablă cutată și panouri sandwich cu vată minerală, compania și-a continuat dezvoltarea portofoliului de produse. Astfel, în 2019 TeraSteel a lansat Lead by TeraSteel: un nou concept de hală metalică pentru clădirile viitorului, sustenabilă și reutilizabilă. Soluția propusă de TeraSteel este realizată din materiale de cea mai înaltă calitate și este prietenoasă cu mediul. Beneficiarii halelor Lead by TeraSteel pot obține certificate LEED și BREAM - cele mai înalte certificate în domeniul sustenabilității.

Produsele TeraSteel România și Serbia sunt prezente în 25 de țări europene, iar exportul în 2019 a reprezentat 58% din cifra de afaceri. TeraSteel este recunoscut drept un partener de încredere în regiunea Europei Centrale și de Est (ECE), fiind unul dintre liderii pieței regionale de panouri sandwich și structuri zincate.



Ferestre și uși

Producția de ferestre și uși a Grupului TeraPlast se realizează în cadrul companiei TeraGlass. Cu o experiență de peste 10 ani pe piața de tâmplărie termoizolantă, TeraGlass produce:

- Ferestre din PVC și Aluminiiu
- Uși din PVC și Aluminiiu
- Fațade, terase și pereți cortină
- Uși de garaj și accesorii

În 2019, TeraGlass a implementat un proiect de investiții pentru extinderea capacității de producție în valoare totală de peste 17 milioane de lei. În urma acestuia, compania și-a dublat capacitatea de producție de ferestre și uși printr-un nou flux, complet automatizat. Astfel, TeraGlass răspunde cererii aflate în creștere și intră pe noi segmente de piață.

TeraGlass, prin această linie de business, este cel mai mare exportator al Grupului TeraPlast, exporturile depășind 80% din cifra de afaceri în 2019.



Sisteme complete pentru acoperișuri

Prin linia de business sisteme complete pentru acoperișuri a companiei Wetterbest, Grupul TeraPlast este prezent și pe piața regională de învelitori metalice. Portofoliul de produse cuprinde 5 profile de țiglă metalică, 5 profile de tablă cutată, tablă fălțuită, șipci de gard metalice și o gamă completă de accesorii pentru acoperișuri.

Wetterbest este una dintre cele 3 companii ale Grupului care, în 2019, au implementat proiecte de investiții prin schema de ajutor de stat pentru extinderea capacității de producție. În urma proiectului, Wetterbest își desfășoară activitatea într-o nouă fabrică în localitatea Băicoi. Aceasta are o capacitate de producție de 10 milioane de metri pătrați de țiglă metalică anual.

Dezvoltarea produselor Wetterbest s-a materializat în 2019 prin lansarea a trei noi produse: Protecția pentru acoperiș Suprem50 oferă cea mai mare rezistență la coroziune și raze UV. Pe lângă aspectul deosebit, protecția poate fi aplicată sistemelor pentru acoperișuri în orice mediu, de la zonele rurale și până la zonele de coastă, la munte sau în zonele industriale. Garanția culorii este de până la 25 de ani, iar garanția pentru coroziune ajunge la 50 de ani.

Noul mat în piața de învelitori metalice, Neomat30, oferă o garanție de 30 de ani atât la coroziune, cât și la culoare. Această protecție se diferențiază printr-un aspect mat pronunțat ce oferă eleganță și o notă distinctă.

Noul profil de țiglă metalică Cardinal este soluția perfectă pentru acoperișuri simple și complexe. Profilul răspunde optim cerințelor speciale ale clienților Wetterbest la cele mai înalte standarde de calitate.

Wetterbest este al doilea producător, valoric și cantitativ, de pe piața de învelitori metalice din România.



Reciclare PVC rigid

Din 2018, în cadrul Grupului se desfășoară activitatea de reciclare PVC rigid. În linie cu obiectivele de dezvoltare a liniei de business și din nevoia de a trata acest business ca unul independent, TeraPlast SA a decis în 2019 transferul acestuia spre TeraPlast Recycling.

Fabrica TeraPlast Recycling are o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone prin intermediul echipamentelor de ultimă generație din Sărățel. Astfel, TeraPlast Recycling este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și în top 10 reciclatori de PVC rigid din Europa.



III. Grupul TeraPlast în cifre

1. REZULTATELE GRUPULUI TERAPLAST

În 2019, strategia noastră de dezvoltare a Grupului TeraPlast a avut drept priorități consolidarea și dezvoltarea rețelei de distribuție, dezvoltarea prezenței regionale, a portofoliului de produse și a capacităților de producție. Scopul strategiei a fost consolidarea business-urilor Grupului și setarea premiselor pentru dezvoltarea pe care ne-am propus-o în 2020 și în următorii ani.

În acest sens:

- Am implementat 3 proiecte cofinanțate prin schema de ajutor de stat, în valoare totală de 15 milioane de euro. Proiectele au vizat extinderea capacităților de producție pentru TeraPlast, TeraGlass și Wetterbest.
- Am dezvoltat portofoliile TeraPlast și Wetterbest prin lansarea de noi produse.
- Am extins prezența națională a Wetterbest printr-un nou showroom în Brașov. Acesta se alătură celor din Cluj Napoca și Podari și consolidează prezența produselor companiei în zona Transilvaniei.
- Am transferat business-ul de reciclare PVC rigid din TeraPlast SA în TeraPlast Recyclin.g
- Am consolidat echipa de management a companiilor Wetterbest și TeraGlass.
- Am implementat eficientizări operaționale la nivel de Grup.
- Am consolidat portofoliul de business-uri prin atingerea participațiilor de 99% în Wetterbest SA (100% din 2020) și de 100% în Cortina WTB prin Wetterbest SA.

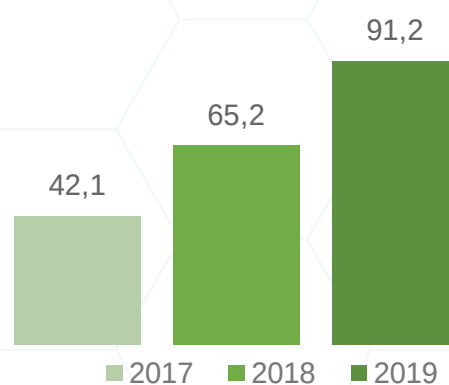
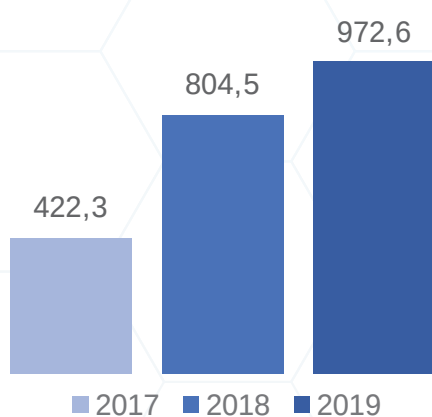
Rezultatele strategiei se reflectă în performanțele înregistrate la finalul anului 2019:

972,6 mil. LEI cifra de afaceri +21% față de 2018	91,2 mil. LEI EBITDA +41% față de 2018	41,8 mil. LEI Profit net +85% față de 2018
--	---	---

Performanță operațională		2019	VS 2018
Țevi	ML	> 16 mil.	+20%
Fitinguri & rotoformate	BUC	> 8 mil.	+10%
Profile	ML	7 mil.	+0,3%
Granule	TO	> 14 mii	+2%
Panouri sandwich	MP	> 3 mil.	+34%
Structuri zincate	TO	> 7 mii	+32%
Țigla metalică	MP	5 mil.	+12%
Tabla cutată	MP	> 2 mil.	+49%
Drenaj & accesorii	BUC	> 4 mil.	+8,2%
Ferestre & uși	UNITĂȚI	> 118 mii	-1,2%
PVC rigid reciclat	TO	> 7 mii	+29%

Performanță financiară și evoluție

milioane lei		2019	2018	Evoluție
TeraPlast	Cifra de afaceri	365	292,6	25%
	EBITDA	37	20,6	80%
TeraSteel	Cifra de afaceri	308,8	262	18%
	EBITDA	37,6	26,4	42%
Wetterbest	Cifra de afaceri	269,9	221	22%
	EBITDA	15,1	14,6	4%
TeraGlass	Cifra de afaceri	28,9	28,9	0%
	EBITDA	1,4	3,2	-56%
TeraPlast Group	Cifra de afaceri	972,6	804,5	21%
	EBITDA	91,2	64,9	41%



2. OBIECTIVELE GRUPULUI TERAPLAST

Pentru 2020, Grupul TeraPlast și-a setat următoarele obiective:

1.256,3 mil. LEI
cifra de afaceri

145,1 mil. LEI
EBITDA

11,6% marja
EBITDA – peste media
industriei

Așadar, în 2020, Grupul TeraPlast vizează o creștere semnificativă a profitabilității pe fondul premiselor de creștere ale Wetterbest și a liniei de business Instalații a TeraPlast. Totodată, TeraSteel Serbia are resurse suplimentare de creștere.

Factori de influență asupra bugetului în 2020

În contextul evenimentelor legate de pandemia de Coronavirus de la începutul anului 2020, ulterioare datei situațiilor consolidate ale poziției financiare, Grupul TeraPlast și, implicit, toate companiile sale au abordat o atitudine proactivă în gestionarea potențialelor riscuri.

Primele cazuri de Covid-19 au fost comunicate Organizației Mondiale a Sănătății în luna decembrie 2019, în China. Nu au existat și nu există la data acestui raport factori care să conducă în vreun fel la nevoia de ajustare a situațiilor financiare consolidate și individuale aferente perioadei ianuarie-decembrie 2019 și închise la data de 31.12.2019.

Ca urmare a evoluției ulterioare a numărului de cazuri, a răspândirii virusului la nivel mondial și, ulterior, a declarării stării de urgență în Europa și în România, conducerea Grupului TeraPlast a aplicat proactiv și progresiv măsurile necesare atât la recomandarea autorităților, cât și ca urmare a analizelor interne.

Măsurile implementate vizează toate zonele de activitate ale Grupului, sunt monitorizate și ajustate dacă situația o cere, de către Comisia de Analiză care se întrunește zilnic la nivel de Grup.

Pentru a asigura o informare corectă a părților interesate, Grupul TeraPlast raportează, conform reglementărilor cărora se supune, orice evenimente care depășesc pragul de semnificație și care, în consecință, pot avea într-o anumită măsură, un impact în evoluția afacerilor companiilor Grupului.

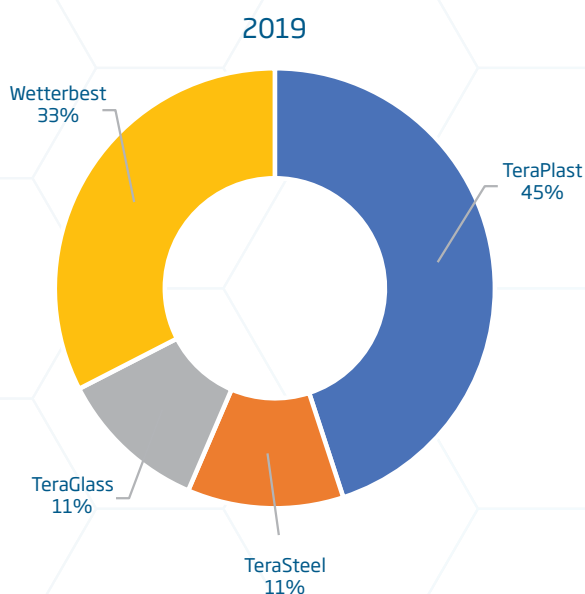
Având în vedere că primele efecte la nivelul Europei și României au fost vizibile începând cu luna martie, iar situația actuală este în continuă dezvoltare și are un grad ridicat de incertitudine, în acest moment management-ul Grupului TeraPlast consideră imposibilă oferirea unei estimări ferme a impactului pandemiei asupra Grupului. Drept urmare, la data prezentului raport, luând în considerare evoluția afacerilor Grupului TeraPlast în primul trimestru din 2020, estimările Grupului cu privire la nivelul rezultatelor pentru anul 2020 se aliniază celor înregistrate pentru anul 2019.

Totodată, impactul potențial al crizei actuale va fi inclus în ajustările pentru depreciere și pierderi preconizate, aferente riscului de credit la nivelul Grupului, respectiv al companiilor în anul 2020.

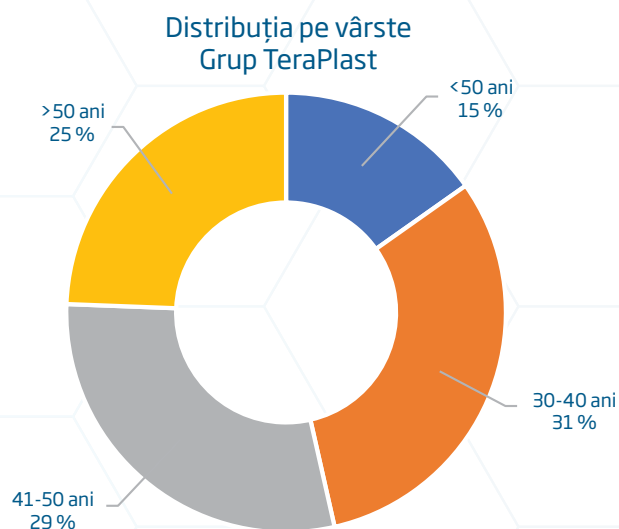
IV. Eficiență și responsabilitate

1. ANGAJAȚII GRUPULUI TERAPLAST

La finalul anului 2019, Grupul TeraPlast avea în total 1.207 angajați, distribuiți astfel:

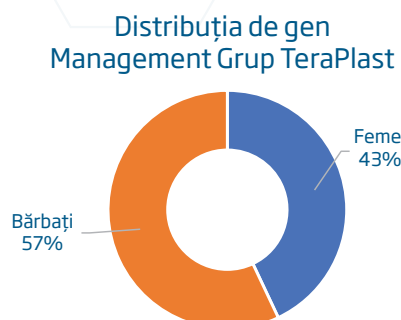
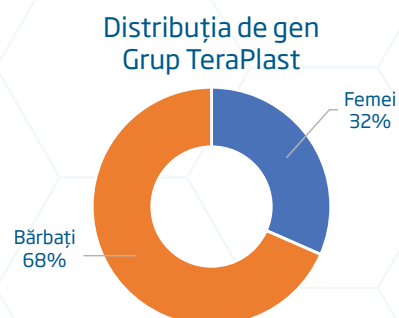
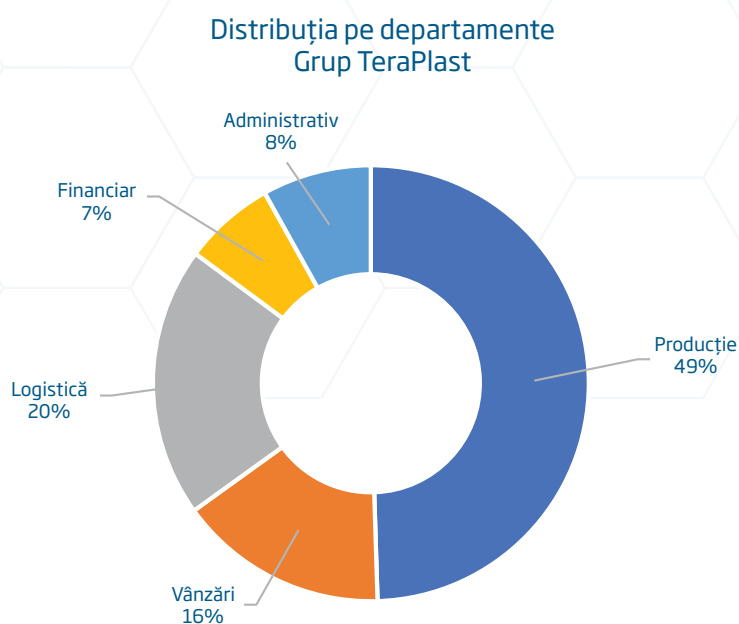


Alte cifre cheie vizavi de angajații Grupului:



49% dintre angajații Grupului activează în zona producției.

Distribuție de gen echilibrată la nivel de grup.



Politica de resurse umane

Prioritatea departamentului HR în recrutare este asigurarea capitalului uman necesar desfășurării tuturor activităților planificate la nivel cantitativ și calitativ, astfel încât să oferim suport concret în atingerea obiectivelor Grupului.

Pentru aceasta, este importantă în primul rând o analiză precisă, calibrată, a necesarului de resurse umane, ținând cont de factorii interni și externi relevanți, precum obiectivele departamentelor pentru anul în curs, graficul de planificare a activităților, perioadele de sezonabilitate ale industriei, indicatorii de fluctuație și, totodată, de caracteristicile pieței muncii. Pe baza acestei analize realizăm strategia de recrutare care este un element viu și flexibil, actualizat constant în funcție de schimbările care intervin în business.

În al doilea rând, ținând cont de profilul ocupațional al posturilor necesar a fi suplimentate, se recurge la identificarea și atragerea candidaților cu potențial pentru acoperirea posturilor vacante. În anul 2019, la nivel de țară, a fost înregistrată o rată medie a șomajului de 3%, majoritatea șomeri neindemnizați (87%), din care mai puțin de jumătate - doar 40% - au absolvit cel puțin o școală profesională sau liceu (conform mmuncii.ro). Ca răspuns la aceste provocări, diversitatea metodelor și a canalelor de recrutare utilizate este în continuă creștere, astfel că tendința tot mai accentuată este de trecere de la recrutarea pasivă la recrutarea activă, inclusiv prin abordare directă.

În al treilea rând, drumul de la candidat la angajat presupune aplicarea unui proces de selecție obiectiv, în care se urmărește atât potrivirea persoanei cu postul, dar și potrivirea cu echipa sau organizația. În ultima perioadă, datorită schimbării balanței între cerere și oferta de locuri de muncă, selecția a devenit tot mai mult bidirecțională: nu doar organizația alege candidatul potrivit, dar și candidatul alege compania care „convinge”. De aceea, e nevoie atât la nivelul companiilor, cât și la nivel de Grup, să ne adaptăm oferta astfel încât să rămânem competitivi ca angajator.



Nu în ultimul rând, găsirea candidatului potrivit și lansarea unei oferte pe care acesta să o accepte, nu este o garanție a succesului recrutării. Calitatea proceselor de pre-angajare, angajare și integrare a noului angajat în echipă și în organizație pot fi definitorii în decizia acestuia de a rămâne, de a performa și de identificare cu obiectivele companiei, astfel încât să depună efort constant în direcția atingerii acestora.

În procesul de recrutare, departamentul de Resurse Umane se bazează pe grupul de principii P-O-N-T: Profesionalism, Obiectivitate, Nediscriminare, Transparență.

Unul dintre obiectivele noastre este de a construi, pe termen lung, o relație profesională cu candidații noștri, bazată pe respect reciproc. Acest lucru este aplicat prin conduită, prin metodele și instrumentele pe care le utilizăm în procesul de recrutare.

Utilizarea unor criterii obiective în procesul de selecție și raportarea constantă la acestea în analiza potrivirii persoanei cu postul este un predictor care corelează direct cu alegerea celui mai potrivit candidat și determină o creștere a gradului de integrare și a nivelului de performanță pe post, în special în primele luni de la angajare.

În toate acțiunile noastre în general, inclusiv în cele care țin de procesul de recrutare și selecție, promovăm **egalitatea de șanse și tratamentul nefavorabil**, eliminând orice formă de discriminare, fie ea directă sau indirectă în raport cu criteriile protejate (gen, etnie, rasă, orientare politică, religie etc.) așa cum sunt acestea definite în legislațiile naționale și europene. Astfel, termenul de comparație utilizat în diferențierea dintre candidați rămâne unul obiectiv, raportat la cerințele postului vacant pentru care aceștia aplică.

În relația cu aplicații noștri dorim să păstrăm o comunicare transparentă, prin informarea acestora legat de etapele procesului de recrutare și selecție la care participă. Asta presupune transmiterea unui feedback constructiv, corespunzător fazei în care se află, oferirea unei descrieri realiste a condițiilor de muncă specifice postului și răspunsuri la întrebările candidatului referitoare la post și contextul organizațional, în limita păstrării confidențialității datelor sensibile, așa cum sunt acestea reglementate în interiorul organizației.

Activitatea de HR în 2019

În 2019 departamentul de Resurse Umane s-a concentrat pe dezvoltarea mai multor arii specifice, pornind de la recrutare și ajungând la recompensare, motivare și retenție.

În ceea ce privește **procesul de recrutare și selecție**, acesta s-a transformat dintr-unul pasiv, într-unul preponderent activ, bazat pe sourcing și pe abordarea directă a potențialilor candidați. Am inclus utilizarea unor metode și instrumente noi: recrutarea targetată pe Facebook, creșterea vizibilității și promovarea posturilor pe profilele individuale LinkedIn, achiziționarea de CV-uri și abordarea directă a potențialilor candidați pe platformele dedicate, precum și utilizarea networking-ului la nivel de Grup. Am reușit astfel să răspundem pozitiv provocării de a acoperi necesarul de resurse umane atât la nivel local, cât și la nivel național (Transilvania, Maramureș, Moldova, Crișana, Banat, Muntenia, Dobrogea) și internațional (Serbia, Macedonia, Slovacia, Ucraina, Polonia).

În zona blue-collar, în perioadele de vârf au fost demarate acțiuni suplimentare precum campanii door-to-door în zone de proximitate sau apel la companii specializate care să faciliteze acoperirea necesarului de personal prin mobilitate/relocare națională (Moldova) și internațională (Vietnam). Așadar, am întregit echipele de producție inclusiv cu personal străin.

În zona administrativă focusul a fost pe standardizarea și eficientizarea proceselor și asigurarea respectării legislației în vigoare. Au avut loc implementări de software administrativ și payroll, s-au integrat și standardizat procesele de administrare de personal.

În ceea ce privește salarizarea, principalul obiectiv a fost alinierea cu piața. Companiile au participat la studii salariale și au utilizat datele colectate în vederea stabilirii unui sistem de compensații și beneficii aliniat cu piața, atractiv în același timp pentru forța de muncă. Sistemele de plată variabilă au fost aliniate cu obiectivele de performanță ale companiilor.

În zona de **motivare și retenție** atenția a fost îndreptată atât spre acordarea de beneficii non-salariale, cât și pe organizarea unor activități pentru și împreună cu angajații Grupului TeraPlast, cu scopul de a sprijini și recompensa aportul fiecăruia în realizarea obiectivelor la nivel de departament, companie și Grup.

Din dorința de a sprijini angajații atunci când aceștia au mai mare nevoie, dar și pentru a demonstra că siguranța fiecăruia contează pentru Grup, începând cu luna octombrie 2019, toți angajații Grupului TeraPlast beneficiază de o nouă asigurare de accidente, cu acoperire în întreaga lume, 24 din 24.

Dincolo de beneficiile materiale, știm că motivația de a lucra în echipă nu vine doar din dificultatea sarcinilor și condițiile de muncă, ci și din calitatea relațiilor cu colegii și atmosfera generală în care ne desfășurăm activitatea. De aceea, în 2019, împreună cu departamentul Marketing, au fost organizate 3 teambuilding-uri la Brașov, cu participarea a aproximativ 100 de angajați la fiecare dintre ele:

- **Teambuilding TeraSteel: 25-27 ianuarie (Cheile Grădiștei)**
- **Teambuilding Wetterbest: 11-13 octombrie (Perla Ciucașului)**
- **Teambuilding TeraPlast: 16-17 noiembrie (Bran)**

La finalul anului a fost organizată Ziua Grupului TeraPlast, în Bistrița, eveniment deschis tuturor angajaților Grupului TeraPlast. La eveniment au participat peste 500 de persoane. Cu această ocazie, colegii noștri cu vechime de peste 25 de ani în companie, au fost sărbătoriți. Totodată, cei prezenți au participat la o tombolă în cadrul căreia au fost decernate 30 de premii.

Obiective

În 2020 vom continua dezvoltarea unui set de **proceduri, instrucțiuni și instrumente** de lucru moderne, standardizate și interconectate pentru procesele de HR, urmând ca în următorii 3 ani să fie implementate la toate nivelurile organizațiilor din Grup.

Comunicarea internă eficientă este un element cheie într-o organizație care crește, care caută continuu soluții noi pentru a se dezvolta și a-și păstra competitivitatea. În 2020 vom pune bazele unui sistem facil de transmitere rapidă și exactă a informațiilor la nivel intern, migrând cât mai mult spre digitalizare.

Un alt punct important din strategia de HR pentru perioada 2020-2023 este **dezvoltarea liderilor din organizație**.

Integrarea, instruirea și dezvoltarea angajaților rămâne o direcție constantă a departamentului. Începând cu 2020 și odată cu implementarea noilor procese, vom construi programe interne și externe individualizate.

Totodată, procesul de digitalizare va fi continuat prin integrarea platformei de self-service pentru angajați și în compania din Serbia, și prin extinderea platformei UCMS la alte procese din HR: Time Management, Talent Management, Recrutare.

În cadrul Grupului fiecare companie are cultură organizațională proprie și sistemul de valori proprii. Chiar și așa, la nivelul Grupului TeraPlast ne ghidăm după valorile pragmatismului, transparenței, responsabilității, competenței, orientării spre business și nevoile celor din jurul nostru.

Urmărim ca programele de instruire din Grup să fie aliniate cu obiectivele de dezvoltare ale Grupului.

Contractele colective de muncă se negociază conform legislației în vigoare, o dată la 2 ani. Sindicatele și reprezentanții salariaților din fiecare companie sunt un partener constant de discuție și sunt consultați permanent cu privire la orice acțiune a Grupului cu impact asupra angajaților.

Orientarea noastră este spre standardizarea proceselor din Grup în vederea eficientizării, fără a pierde din vedere nevoile individuale ale fiecărei companii.

Pentru a preveni corupția, discriminarea și conflictele de interese, avem reglementări clare, cuprinse atât în Codul de etică al companiei, cât și în regulamentele interne și în contractele individuale de muncă ale angajaților. Angajații sunt instruiți cu privire la acestea la angajare și le sunt permanent la dispoziție.



2. DEZVOLTARE DURABILĂ 360

Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Impactul pe care activitatea noastră îl poate avea asupra mediului este un element important în elaborarea strategiei anuale. Ne setăm constant obiective de management și diminuare a impactului negativ, precum și de prevenire a situațiilor care pot afecta tot ceea ce ne înconjoară. Alocăm constant resurse pentru identificarea și minimizarea factorilor de influență negativi și ne implicăm activ în dezvoltarea sustenabilă.

Sistemul integrat de management

Toate companiile Grupului TeraPlast au implementat Sistemul de Management de Mediu conform standardului ISO 14001 - o componentă a sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate operațională.

Prima certificare a Sistemului de management de mediu în TeraPlast a fost în 2009, de către organismul de certificare SGS, fiind recertificat în 2018 de către același organism. Activitățile reglementate în cadrul acestui sistem sunt menținute, îmbunătățite continuu și verificate sistematic atât prin audit intern, cât și prin organismul de certificare. În urma inspecțiilor, a auditurilor interne și externe și a analizelor efectuate de management, sunt stabilite programele de acțiuni.

În cadrul sistemului de management de mediu se pune un accent deosebit pe:

- instruirea și conștientizarea întregului personal referitor la cunoașterea cerințelor și a reglementărilor legale de mediu
- cunoașterea cerințelor sistemului de management de mediu conform standardului ISO 14001
- politica de mediu a societății
- instrucțiunile și procedurile specifice aplicabile

Raportările obligatorii sunt realizate periodic și sunt transmise către ANPM București sau APM Bistrița-Năsăud, în conformitate cu solicitările autorităților.



Implementare riguroasă a Politicii de mediu

Pentru îndeplinirea Politicii, a angajamentului asumat și pentru atingerea obiectivelor și ȋntelilor de mediu, sunt stabilite programe de management (anuale sau pe termen lung), care includ obiective generale și specifice, termenele și mijloacele de realizare, responsabilități și autorități desemnate pentru funcțiile relevante.

Pentru atingerea obiectivelor și ȋntelilor se întocmesc Planuri de Management de Mediu, iar Responsabilul de Mediu monitorizează stadiul realizării acestora pe parcursul anului, în funcție de evoluția lor.

În elaborarea Programelor de management se iau în considerare introducerea de noi tehnologii și punctele de vedere ale părților interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili în vederea stabilirii stadiului realizării lor sau sunt monitorizate direct de Responsabilul Mediu și aduse la cunoștința top-managementului.

În situația unor proiecte și/sau dezvoltări (modificări în cadrul procesului de realizare a produsului, introducerea de noi condiții de lucru), programele de management sunt adaptate de la caz la caz în funcție de situație, iar acțiunile sunt stabilite astfel încât să asigure implicarea managementului.

Modificările survenite în urma implementării acestor proiecte/dezvoltări, precum și noile cerințe ale normelor legale și de reglementare aplicabile sunt documentate, astfel încât să se asigure funcționarea continuă a sistemului de management.

Emisii atmosferice directe și indirecte

Grupul TeraPlast nu intră în acest moment sub incidența legislației privind emisiile industriale. Instalațiile nu intră sub incidența HG 804/2007 (SEVESO).

Pentru TeraSteel S.A., APM Bistrița-Năsăud derulează procedura de emitere a autorizației integrate de mediu în conformitate cu prevederile Ordinului M.A.P.A.M. nr. 818/2003, cu modificările și completările ulterioare.

Utilizarea și protecția resurselor naturale

În fiecare companie a Grupului nostru există instrucțiuni și proceduri referitoare la managementul situațiilor de urgență. În toate zonele operaționale există planuri pentru diferite situații de urgență identificate, împreună cu instrucțiuni de prevenire și intervenție.

Personalul companiilor este instruit corespunzător în această direcție și există măsuri de prevenire, intervenție, limitare și înlăturare a efectelor poluărilor accidentale. Atunci când apar modificări, planurile pentru situații de urgență sunt actualizate și/sau revizuite, iar acolo unde este posibil, se simulează situațiile de urgență.

Managementul riscului

La nivelul fiecărei companii a fost realizată identificarea proceselor care se desfășoară pe fiecare amplasament, aspectele relevante și impactul asociat. S-au analizat procesele din fiecare companie, astfel:

- cele pe care le poate controla direct (procesele proprii), indirect (subcontractori, furnizori servicii, vizitatori) sau le poate influența (furnizori produse)
- trecute (istoric poluări), prezente (ale propriei activități) și viitoare (proiecte ce urmează a fi dezvoltate)
- generate de o activitate normală, anormală și situațiile de urgență



Din analiză, rezultă că în situații normale de lucru nu există riscuri semnificative legate de mediu care să nu fie deja adresate corespunzător prin politicile implementate la nivel de Grup.

Dezvoltare durabilă

Grupul TeraPlast se implică activ în dezvoltarea de sisteme durabile, iar în cadrul Centrului de Cercetare și Dezvoltare se realizează anual activități de cercetare în vederea îmbunătățirii produselor existente și în vederea obținerii unor noi produse.

În 2019, activitatea departamentului de Cercetare a fost axată pe dezvoltarea produselor existente prin obținerea unor proprietăți fizico-mecanice superioare celor existente, eficientizarea costurilor cu materiile prime și dezvoltarea de produse noi. Echipa de cercetare a TeraPlast a derulat proiecte pentru toate liniile de business ale companiei.



Cele mai importante proiecte ale departamentului care au avut ca scop dezvoltarea durabilă sunt:

- dezvoltarea de rețete îmbunătățite pentru produsele existente
- utilizarea de stabilizatori fără zinc – element greu a cărui eliminare este avută în vedere în anii următori de către Comisia Europeană
- dezvoltarea de produse noi, conform celor mai înalte standarde, sustenabile și adaptate nevoilor clienților

Furnizorii de materii prime sunt evaluați și din punct de vedere al respectării cerințelor de mediu. Evităm utilizarea substanțelor chimice periculoase în cadrul activităților și în lanțul de aprovizionare.

Toate substanțele chimice periculoase folosite în cadrul activităților sunt atent monitorizate, sunt însoțite de Fișa cu date de Securitate, iar cerințele din acestea sunt transpuse în măsuri interne (alocare spații speciale, măsuri de depozitare/manipulare, utilizare, instruire etc).

TeraPlast Recycling

România îngroapă anual cea mai mare cantitate de deșeuri din mase plastice în comparație cu orice alt stat din zonă – aproximativ 559.000 tone. Dintre acestea, până la 100.000 tone anual reprezintă deșeuri din PVC.

În acord cu strategia de dezvoltare durabilă a Grupului și din dorința de a crea un context în care cultura reciclării maselor plastice să se dezvolte, Grupul nostru a investit într-o nouă linie de business: reciclare.

Din aprilie 2019, linia de business a fost transferată către compania TeraPlast Recycling. Fabrica este dotată cu echipamente de ultimă generație, care permit obținerea unui produs finit superior calitativ, și are o capacitate anuală de procesare de 12.000 de tone. Compania este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și în top 10 reciclatori de PVC rigid din Europa, după capacitatea de procesare.

Deșeurile din PVC rigid procesate în cadrul acestei linii de business provin atât din țară, cât și din străinătate, din țări precum Olanda, Danemarca sau Italia.

PVC-ul rigid poate fi reciclat de până la 8 ori, iar pe termen lung, o gestionare responsabilă și reglementată a acestor deșeuri, precum și utilizarea de materie primă reciclată pot avea un impact semnificativ în reducerea efectelor negative din prezent.

Prevenirea și controlul poluării

Pentru a preveni contaminarea solului, toate bazinele din perimetrul companiilor Grupului nostru sunt etanșate corespunzător. Totodată, atât suprafețele interioare, unde se desfășoară activitățile productive, cât și o parte a suprafețelor exterioare, cum ar fi suprafața aferentă căilor de transport, sunt complet betonate. Suprafața nebetonată este formată parțial din spațiu verde.

Încărcările și descărcările de materiale au loc în zone desemnate, protejate împotriva pierderilor prin scurgeri lichide sau dispersii de pulberi. În depozite sunt cantități corespunzătoare de substanțe absorbante, adecvate pentru controlul oricărei deversări accidentale.

Apa tehnologică este recirculată într-un procent de peste 80%. Apele uzate, menajere, sunt trecute prin stațiile de epurare. Apa pluvială ajunge în separatoare de uleiuri și prin 2 denisipatoare. Indicatorii de calitate ai apelor uzate se determină trimestrial și semestrial.

Substanțele și preparatele chimice periculoase sunt achiziționate cu respectarea legislației în vigoare și numai împreună cu fișa tehnică cu date de securitate care permit luarea tuturor măsurilor pentru protecția mediului, sănătate și securitate în muncă. Depozitarea diferitelor substanțe și preparate chimice periculoase se face ținând cont de compatibilitățile dintre substanțe. Gestiunea acestor substanțe se realizează de persoane instruite, care cunosc măsurile ce trebuie luate în caz de situații de urgență.

Consumul de energie

Grupul implementează constant măsuri de gestionare responsabilă și de reducere a consumului de energie. Indicatorii cheie de performanță urmăresc menținerea unui consum de energie echilibrat și responsabil, luând în considerare atât condițiile climatice, cât și creșterile înregistrate în procesele de producție.



Preocuparea Grupului TeraPlast vizavi de gestionarea responsabilă a impactului asupra mediului se traduce în acțiuni și investiții de milioane de euro. În 2018, Grupul a semnat cu E.ON Energie un acord în valoare de 1,9 milioane de euro pentru soluții de eficiență energetică. Astfel, E.ON construiește în Parcul Industrial TeraPlast din Sărățel, jud. Bistrița-Năsăud, o Centrală Electrică Fotovoltaică – unul dintre cele mai mari sisteme de generare a energiei fotovoltaice din România. Proiectul este în curs de finalizare.

Prin intermediul acestei centrale, TeraPlast va putea să își genereze propria electricitate din surse regenerabile, până la 2,196 de ore Gigawatti (GWh) pe an, ceea ce înseamnă o economie de până la 11,45% din totalul de energie necesară în prezent.

Pe lângă economia de energie, compania va reduce și emisiile de CO₂ până la 600,000 de tone pe an, pe termen lung.

Managementul deșeurilor

În companiile Grupului TeraPlast se generează deșeuri valorificabile și nevalorificabile.

Acestea sunt:

- deșeuri valorificabile: material plastic, metal, ambalaje din hârtie, carton și plastic, ambalaje din lemn etc.
- deșeuri nevalorificabile: deșeu industrial, ambalaje metalice contaminate și deșeu menajer

Sistemul de management de mediu implementat obligă la minimizarea cantităților de deșeuri rezultate din procesele de producție acolo unde este posibil. Deșeurile rezultate în societate sunt colectate selectiv și valorificate/eliminate prin operatori economici autorizați cu care există contracte încheiate.

Deșeurile periculoase expediate în afara amplasamentului pentru eliminare sunt transportate numai de către operatori economici autorizați, după ce s-a efectuat cu 24 de ore înainte anunțul către ISU privind transportul de deșeuri substanțe periculoase, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Deșeurile sunt transportate doar de la amplasamentul activității la amplasamentul de eliminare, fără a afecta în sens negativ mediul.

Deșeurile sunt ambalate și etichetate în conformitate cu legislația și cu normele în vigoare privind inscripționările obligatorii. Pe parcursul colectării, a recuperării sau eliminării, toate deșeurile sunt depozitate temporar în zone și locuri special amenajate, protejate corespunzător împotriva dispersiei în mediu.

Gestionarea tuturor categoriilor de deșeuri se realizează cu respectarea prevederilor legale. Acestea sunt colectate selectiv, etichetate clar și sunt depozitate temporar, fără a se amesteca, până la predarea către operatorii autorizați (colectorii/reciclatorii).

Valorificarea deșeurilor din ambalaje reciclabile se efectuează cu respectarea prevederilor Legii 211/2011, ale Legii 249/2015, OUG 74/2018 și a celorlalte prevederi legale în vigoare. Atingerea obiectivelor de reciclare a ambalajelor introduse pe piață se face în mod individual, prin contracte de predare a deșeurilor din ambalaje cu firme de reciclare/colectare autorizate.

Dezvoltarea de produse noi

Pe parcursul anului 2019, compania TeraPlast și-a continuat direcția de dezvoltare constantă a portofoliului de soluții oferite prin îmbunătățirea produselor existente și lansarea de noi produse.



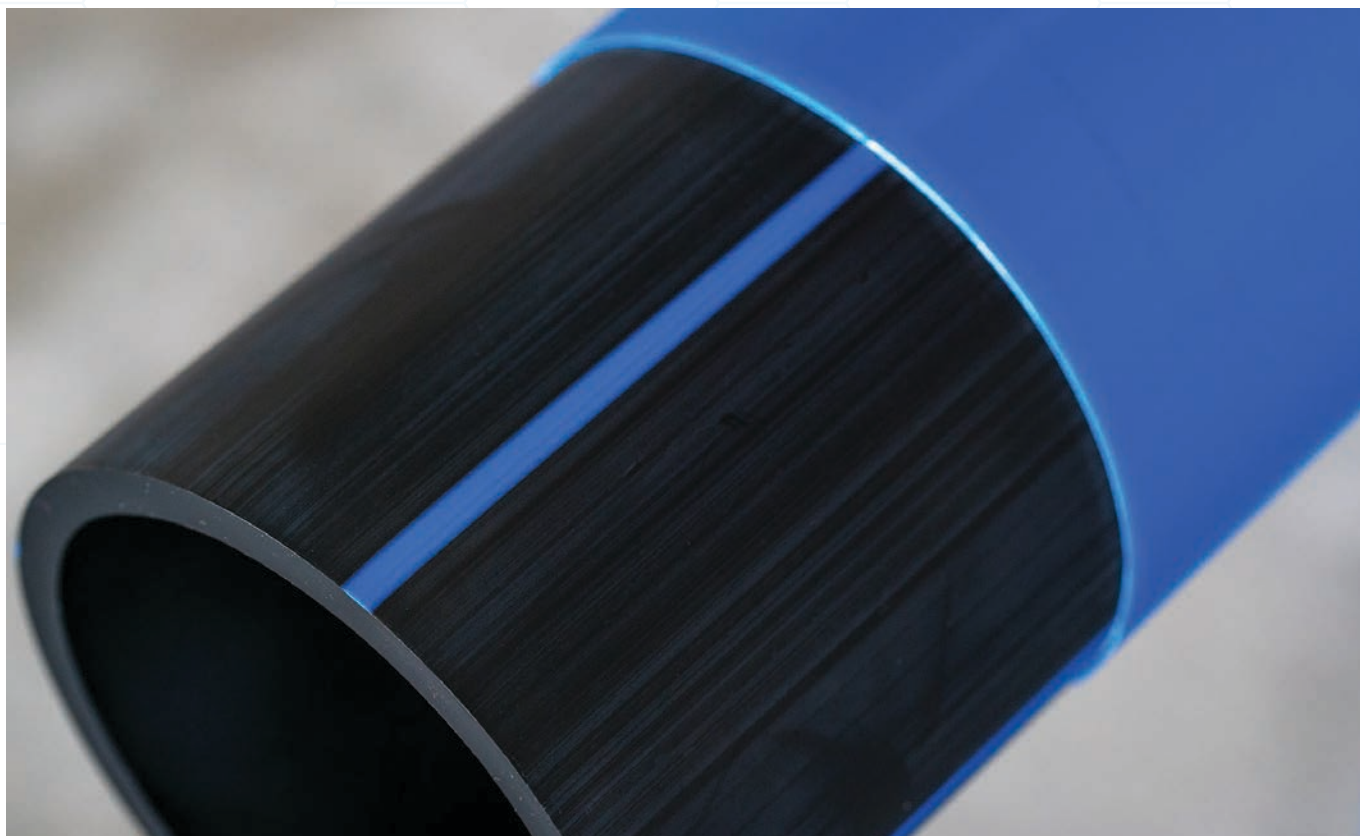
Țeava PE cu strat PP

TeraPlast a lansat în 2019 un nou tip de țeavă: PE-100 RC cu strat de protecție PP, realizată dintr-un strat principal din polietilenă și o protecție exterioară din polipropilenă, menită să conducă la reducerea costurilor de instalare și la eficientizarea instalației care se realizează.

PE-100 RC cu strat din PP, se diferențiază printr-o flexibilitate ridicată în instalare, folosind tehnici alternative, cu sau fără pat de nisip, tehnici denumite generic „trenchless technology”.

Noile țevi au flexibilitate ridicată și sunt compatibile cu fittingurile și echipamentele de sudură existente pe piață. Folosirea acestor țevi poate scurta termenele de execuție cu 35-40% față de situațiile în care instalarea se realizează prin metode convenționale. Mai mult, costurile de execuție a lucrărilor sunt și ele diminuate cu circa 10-15% prin eliminarea unor operațiuni tematice de instalare.

Stratul de protecție din polipropilenă protejează țevice împotriva radiației UV și împotriva contaminării pe toată durata de manipulare, transport, montaj și utilizare. Materialul folosit în construcția țevelor nu interacționează cu mediul înconjurător și nici cu fluidul transportat, deci nu există posibilitatea ca acesta să împrumute fluidului caracteristici de gust, miros sau culoare. Datorită rezistenței mărite la fisurare și la propagarea fisurilor, la îmbătrânire termică, la coroziune și sol agresiv, la abraziune și impact, țevice din PE-100 RC cu strat de PP sunt o alegere optimă pentru rețelele de transport și distribuție apă potabilă, gaze naturale, drenaj, canalizare sub presiune, apă de uz general, canalizări vacuumatice, apă pentru alte aplicații.



Lead by TeraSteel

TeraSteel a lansat Lead - un nou concept de hală metalică: Lead by TeraSteel. Decizia TeraSteel de a lansa Lead este în linie cu directiva privind performanța energetică a clădirilor, adoptată de Uniunea Europeană, care prevede ca, până la 31 decembrie 2020, toate clădirile noi să aibă un consum de energie aproape egal cu zero.

Panourile termoizolante Lead sunt realizate cu ajutorul unei tehnologii speciale care permite o etanșietate superioară și o economie de până la 20% a consumului de energie, în comparație cu media pieței. Produsele care au la bază tehnologia Lead le oferă beneficiarilor clădirilor posibilitatea de a obține certificări BREEAM (BRE Environmental Assessment Method) și/sau LEED4, cele mai populare standarde de evaluare a performanței ecologice a clădirilor.

Printre alte beneficii ale sistemului Lead se numără: relocarea ușoară a construcției, garanția extinsă a materialelor, economia de până la 20% a consumului de energie, față de media pieței, datorită etanșeității superioare.

Nu în ultimul rând, pachetul Lead se remarcă printr-o protecție anticorozivă excelentă, reducerea scurgerii de zinc în soluri datorită protecției superioare din aliajul magneziu-aluminiu-zinc și este conform cu standardul european REACH.



Wetterbest: Suprem50, Neomat30, Cardinal

Wetterbest a lansat în 2019 trei produse noi:

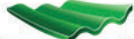
Suprem50 este un nou tip de protecție pentru sistemele de acoperiș cu garanție de până la 50 de ani. Aceasta vine în completarea protecțiilor existente în prezent în portofoliu și oferă cea mai mare rezistență la ultraviolete și cea mai mare rezistență la coroziune, conform normativelor.

Protecția este stratul care protejează de rugină și de factorii corozivi miezul de oțel al țiglei metalice. Protecția SUPREM50 are un strat de vopsea cu o grosime de 50 de microni, se poate îndoi și monta la temperaturi de până la minus 15 grade Celsius, iar rezistența la zgâriere este superioară în comparație cu protecțiile pe bază de vopsea existente pe piață.

Datorită specificațiilor sale, această protecție poate fi folosită în orice mediu, atât în zona rurală cât și în zonele de coastă, la munte sau în zonele industriale. În funcție de mediul în care este amplasată construcția, garanția culorii este de până la 25 de ani, iar garanția la coroziune este de până la 50 de ani.

Suprem50 este fabricată la standarde internaționale de către unul dintre liderii mondiali în producția de oțel, folosind cele mai noi tehnologii și respectând toate reglementările europene în ceea ce privește mediul. Acest lucru înseamnă că SUPREM50 nu are în componența sa crom sau alte substanțe periculoase.




wetterbest[®]
PE FIECARE CASĂ

SUPREM 50

Protecția supremă pentru acoperișul tău

Cea mai mare rezistență la coroziune și UV

Neomat30 este noua protecție pentru acoperișuri, ce oferă o garanție de 30 de ani atât la coroziune, cât și la culoare. Neomat 30 este cea de-a doua protecție pentru acoperișuri lansată de Wetterbest, după SUPREM50, iar garanția de 30 de ani la culoare este cea mai mare garanție disponibilă în piața de profil.

Neomat30 oferă acoperișurilor o estetică deosebită printr-un aspect mat pronunțat, ce oferă eleganță și o notă distinctă, timp de cel puțin 30 de ani. În plus, datorită materialelor de top din care este fabricată, protecția înregistrează și maximum de performanțe la rezistența UV și coroziune.

Wetterbest Neomat30 vine în completarea portofoliului actual și se aplică atât celor 4 profile de țiglă metalică, cât și profilelor Click, minirulourilor și profilelor trapezoidale din portofoliul companiei.

WETTERBEST
30/30
ANI
GARANȚIE

wetterbest
PE FIECARE CASĂ

NEOMAT 30
Culoare la superlativ

Cardinal, noul profil de țiglă metalică, este recomandat pentru acoperișuri cu forme simple dar și complexe, atipice, cu pante scurte, sau cu lucarne. Forma noului profil facilitează decuparea acestuia după segmentele acoperișului.

Cardinal este un profil asimetric cu două canale capilare care se remarcă prin rezistență mecanică la acțiunea factorilor de mediu, oferă o etanșare superioară, iar durata medie de viață este de până la 50 de ani cu protecția SUPREM 50.

Din punct de vedere estetic, noul profil se apropie de forma țiglelor din beton și este disponibil în aceleași culori și specificații precum modelele din gama actuală.



Granulele HFFR

În urma proiectului de investiții al TeraPlast din 2019, co-finanțat prin schema de ajutor de stat, compania oferă o inovație pe piața Granulelor din România: granule fără halogen, rezistente la foc.

Acestea sunt în curs de omologare cu clienții și sunt folosite cu preponderență pentru protecția cablurilor electrice.

3. MANAGEMENT-UL RISCULUI

Activitatea de gestionare a riscurilor în cadrul Grupului se desfășoară în aria riscurilor financiare (risc de credit, de piață, geografic, valutar, de rata dobânzii și de lichiditate), riscurilor operaționale și riscurilor juridice. Obiectivele primare ale activității de gestiune a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, și apoi a se asigura că expunerea la riscuri rămâne între aceste limite. Activitățile de gestiune a riscurilor operaționale și juridice sunt destinate să garanteze bună funcționare a politicilor și procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operaționale și juridice.

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

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

(b) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor.

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

(c) Riscul de piață

Activitățile Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar și a ratei dobânzii.

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

(d) Gestionarea riscurilor valutare

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

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

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

(f) Alte riscuri privind prețurile

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

(g) Gestionarea riscului de credit

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

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

Numerarul este deținut în instituții financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Grupul are politici care limitează valoarea expunerii pentru orice instituție financiară.

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

Grupul consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contrapărți cu caracteristici similare, analizând creanțele în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare împreună cu departamentul de gestionare a creditelor clienți.

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține consiliului director, care a construit un cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare.

(i)Riscuri legate de evenimente neprevăzute - Covid-19

În contextul evenimentelor legate de pandemia de Coronavirus de la începutul anului 2020, ulterioare datei situațiilor consolidate ale poziției financiare, Grupul TeraPlast și, implicit toate companiile sale, au abordat o atitudine proactivă în gestionarea potențialelor riscuri.

Primele cazuri de Covid-19 au fost comunicate Organizației Mondiale a Sănătății în luna decembrie 2019, în China. Nu au existat și nu există în acest moment factori care să conducă în vreun fel la nevoia de ajustare a situațiilor financiare consolidate și individuale aferente perioadei ianuarie-decembrie 2019 și închise la data de 31.12.2019.

Ca urmare a evoluției numărului de cazuri, a răspândirii virusului la nivel mondial și, ulterior, a declarării stării de urgență în Europa și în România, conducerea Grupului TeraPlast a aplicat proactiv și progresiv măsurile necesare atât la recomandarea autorităților, cât și ca urmare a analizelor interne.

Măsurile implementate vizează toate zonele de activitate ale Grupului, sunt monitorizate și ajustate dacă situația o cere, de către Comisia de Analiză care se întrunește zilnic la nivel de Grup.

Pentru a asigura o informare corectă a părților interesate, Grupul TeraPlast raportează, conform reglementărilor cărora se supune, orice evenimente care depășesc pragul de semnificație și care, în consecință, pot avea într-o anumită măsură, un impact în evoluția afacerilor companiilor Grupului.

Având în vedere că primele efecte la nivelul Europei și României au fost vizibile începând cu luna martie, situația actuală este în continuă dezvoltare și are un grad ridicat de incertitudine, în acest moment management-ul Grupului TeraPlast consideră imposibilă oferirea unei estimări ferme a impactului pandemiei asupra Grupului. Evoluția Grupului în trimestrul 1 al anului 2020 indică o posibilă închidere a anului 2020 la un nivel similar celui din 2019.

La nivelul Grupului TeraPlast au fost create zece scenarii în funcție de posibilele evoluții ale contextului actual. Acestea urmăresc următorii parametri:

- Evoluții potențiale negative ale cifrei de afaceri, generate de evoluția epidemiei, dar și de o criză economică ulterioară, mergând până la simularea suspendării activității, în cazul în care o dispoziție a autorităților ar fi impus acest lucru
- Impactul asupra fluxurilor de numerar ale unor posibile default-uri din partea clienților
- Capacitatea de a suporta serviciul datoriei
- Ajustarea costurilor fixe pentru a minimiza impactul asupra profitabilității în scenariile de descreștere a vânzărilor

Scenariile au asociate planuri de măsuri care se implementează treptat, la fiecare companie, pe măsura impactului pe care îl are asupra fiecărei activități situația existentă.

Până în acest moment, dintre măsurile implementate, amintim:

- Asigurarea de măsuri de igienă sporită, în acord cu recomandările în vigoare, pentru angajați
- Limitarea interacțiunii cu personal extern și a deplasărilor în interes de serviciu, precum și utilizarea mijloacelor electronice de interacțiune
- Desfășurarea activității în regim de telemuncă, prin rotație, acolo unde este posibil
- Reducerea costurilor cu personalul, cu caracter temporar, în sectoarele unde producția a fost redusă ca rezultat al scăderii comenzilor
- La nivelul management-ului Grupului, salariile au fost reduse temporar în proporții cuprinse între 25% și 50%
- La nivelul personalului TESA s-au aplicat de asemenea măsuri de reducere a programului de lucru cu scăderea corespunzătoare a plății
- Negocierea cu sindicatele pentru a flexibiliza prevederile CCM pentru această perioadă, cu scopul de a reduce eventuale costuri nerecurente în cazul disponibilizărilor
- Renegocierea contractelor cu furnizorii și identificare de furnizori alternativi pentru asigurarea disponibilității materiei prime
- Reducerea stocurilor de materii prime și produse finite pentru a scădea necesarul de capital circulant
- Renegocierea contractelor de chirie pentru minim 3 luni

Impactul potențial va fi inclus în ajustările pentru deprecieri și pierderi preconizate, aferente riscului de credit la nivelul Grupului, respectiv al companiilor în anul 2020.

4. RESPONSABILITATE SOCIALĂ

În calitate de cel mai mare producător român de materiale de construcții, implicarea în societate și atitudinea responsabilă față de oameni și mediu sunt elemente firești în activitatea zilnică. A fi responsabil înseamnă a desfășura activități care să genereze pe termen lung bunăstarea acționarilor și a angajaților companiei, dar și contribuirea la îmbunătățirea situațiilor și comportamentelor din comunitățile în care activăm.

Programele CSR ale TeraPlast se axează atât pe cultura internă, cât și pe activitățile externe ale companiei. Pentru Grupul TeraPlast, principalele direcții ale implicării în societate sunt angajații, comunitățile locale, evenimentele sportive și evenimentele culturale.

Proiectele de responsabilitate socială sunt reunite în platforma Împreună Clădim România, pe trei piloni:

Educație

Dezvoltarea indivizilor societății are la bază educația. Fie că este vorba despre anii de școală, despre „cei 7 ani de acasă” sau despre sfera profesională, credem că dezvoltarea are întotdeauna la bază un proces de învățare.

Social

Acțiunile din sfera socială au menirea de a crea un mediu propice dezvoltării și de a promova egalitatea de șanse. Pentru noi, asta înseamnă contribuția la crearea unui mediu de trai minim necesar, la acțiuni și măsuri prin intermediul cărora să se îmbunătățească sau soluționeze probleme ale membrilor societății.

Sănătate și Mediu

Promovarea unor obiceiuri sănătoase prin activități sportive și a unui mediu înconjurător sănătos. Susținem inițiativele care au ca obiective excelența, o viață sănătoasă și o „lume mai bună”.



5. POLITICA DE ACHIZIȚII RESPONSABILE

Activitatea de aprovizionare este esențială pentru atingerea obiectivelor Grupului și pentru menținerea unui grad ridicat de calitate, competitivitate și performanță în ceea ce privește produsele pe care le punem pe piață.

Succesul produselor noastre este strâns legat de calitatea materialelor aprovizionate și de capacitatea noastră de a inova și a dezvolta produsele comercializate. Avem sprijinul furnizorilor noștri alături de care dezvoltăm produse noi, îmbunătățim produsele existente și garantăm constanță în ceea ce privește calitatea pentru produsele noastre.

Activitatea de aprovizionare are ca scop asigurarea tuturor materiilor prime, a mărfurilor și serviciilor necesare în cadrul Grupului, într-o manieră transparentă, eficientă, în timp util, cu obținerea celor mai bune condiții și cu respectarea politicii și procedurilor de aprovizionare.

Politica de achiziții din cadrul Grupului este parte integrantă în obiectivul general pe care îl are compania, de a satisface cerințele clienților, de a gestiona procesele de producție în condiții de eficiență și de a respecta cerințele impuse de sistemul integrat de management. Politica de achiziții se aplică tuturor furnizorilor de materii prime, materiale și servicii din grup.

Respectând politica de achiziții, suntem interesați să colaborăm cu furnizori care ne împărtășesc filozofia referitoare la calitate, motiv pentru care realizăm în permanență evaluarea furnizorilor și aplicăm un sistem intern de calificare și acceptare a acestora.

Furnizorii Grupului vor respecta și se vor conforma reglementărilor de mediu la nivel local, național și internațional. Aceștia au obligația să dețină toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru desfășurarea activității.

Furnizorii noștri:

- asigură bunuri, servicii și procese de înaltă calitate și adoptă metode fiabile de management al calității
- sunt competitivi pe piețele internaționale
- dispun de tehnologie performantă, iar bunurile și serviciile acestora întrunesc standardele internaționale din domeniul mediului, siguranței și sănătății
- urmăresc dezvoltarea unor parteneriate pe termen lung cu entitățile Grupului TeraPlast, adaptându-și ofertele și strategia pentru a oferi soluții competitive

Selectarea și acceptarea furnizorilor se bazează pe atât pe evaluarea capacității acestora de a furniza produse conform cerințelor noastre, cât și din punct de vedere: raport calitate/preț, sisteme de management certificate, modalități de plată, disponibilitate la livrare, soluționarea reclamațiilor. Procesul de evaluare constă și în auditarea și vizita la furnizori, în ceea ce privește respectarea cerințelor de mediu, sănătate și securitate ocupațională, responsabilitate socială.

Politica de achiziții a Grupului este corelată cu standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) și sănătate și securitate ocupațională (SR OHSAS 18001), dar conține și cerințe specifice bazate pe Codul de Conduită al societății.

Prin aceasta se asigură condițiile generale privind:

- calitatea produselor și serviciilor achiziționate
- siguranța produsului / gestiunea substanțelor chimice
- protejarea mediului înconjurător
- codul de conduită în activitatea de achiziții

Lista furnizorilor aprobați cuprinde toți furnizorii de la care se fac achiziții și ne-am asigurat că aceștia respectă cerințele legale și de reglementare atât în Europa, cât și în zonele în care activează, cu privire la: muncă forțată, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, mită și corupție, concurență neloială etc. Furnizorii sunt vizitați înainte de a începe o colaborare, iar periodic sunt reevaluați pentru a stabili dacă pot îndeplini în continuare cerințele stabilite.

Furnizorii vor respecta toate legile și reglementările anti-corupție aplicabile, și vor avea o politică de toleranță zero pentru orice formă de mită, corupție și delapidare. Aceștia trebuie să își deruleze toate tranzacțiile în mod transparent și să le reflecte cu exactitate în evidențe și înregistrări contabile.



V. Guvernanta Corporativa

1. STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ ȘI DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Teraplast a implementat recomandări ale Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, stabilind principii și structuri de guvernare care vizează în principal respectarea drepturilor acționarilor, precum și oferirea unui tratament echitabil. În acest sens, Consiliul de administrație a elaborat un Regulament de organizare și funcționare, în conformitate cu principiile CGC, asigurând astfel transparența și dezvoltarea durabilă a companiei. Regulamentul de organizare și funcționare stabilește, de asemenea, rolurile corespunzătoare consiliului de administrație, competențele și responsabilitățile consiliului, astfel încât să asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei, și nu în ultimul rând, accesul egal al acționarilor și, de asemenea, al potențialilor investitori cu privire la informațiile relevante referitoare la companie.

Pentru continuarea procesului de implementare a principiilor Codului de guvernanță corporativă, Adunarea generală din septembrie 2019 a ales un nou Consiliu de administrație format din cinci administratori, dintre care unul este independent față de alți acționari importanți. Așadar, membrii au fost aleși astfel încât să garanteze eficiența Consiliului de supraveghere, analiză și evaluare a eficienței conducerii executive a Teraplast. Obiectivul principal al consiliului de administrație este acela de a promova și respecta interesele acționarilor companiei.

Un alt pas al procesului de implementare este modificarea esențială a Actului constitutiv al companiei, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din septembrie 2019, moment în care au fost ajustate prevederi ale Actului constitutiv pentru a se potrivi documentelor de reglementare specifice pieței bursiere din România și, de asemenea, recomandări și principii incluse în Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București.

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

Declarația de Guvernare Corporativă

Principiu	Prevedere	Respectă/Nu respectă	Dacă nu respectă, acțiuni de remediere
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A	Respectă	
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	Respectă	
A3	Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri	Respectă	
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după criteriile din Codul de Guvernare Corporativă al BVB.	Respectă	
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său	Respectă	
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	Respectă	
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	Respectă	
A8	Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare	Respectă	
A9	Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora	Respectă	

A10	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație	Respectă	
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă	Nu respectă - TRP e la categoria Standard	
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți	Respectă	
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent	Respectă	
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern	Respectă	
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	Respectă	
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	Respectă	
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	Respectă	
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern	Respectă	
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	Respectă	
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora	Respectă	
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	Respectă	
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente	Respectă	

B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	Respectă	
C1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	Respectă	
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; D.1.4. Informații referitoare la Adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	Respectă	

D2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății	Nu respectă	Se află în curs de implementare
D3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	Respectă	
D4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor	Respectă	
D5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	Respectă	
D6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	Respectă	
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	Respectă	
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul	Respectă	
D9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	Respectă	
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	Respectă	

VI. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Teraplast S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Teraplast S.A. și ale filialei sale („Grupul”), cu sediul social Sat Sărățel, Comuna Șieu-Măgheruș, DN 15A, km 45+500, Județ Bistrița-Năsăud, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 3094980, care cuprind situația poziției financiare consolidate la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	276.148.399 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	38.907.530 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

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

Aspectele cheie de audit

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

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
Recuperabilitatea valorii contabile a Fondului comercial	
Ca urmare a achiziționării acțiunilor Wetterbest S.A. (numită anterior „Depaco S.R.L.”) prin mai multe etape de achiziție, Teraplast a înregistrat la 31 decembrie 2018 pentru prima dată fond comercial în situațiile financiare consolidate. Un evaluator extern a fost contractat pentru a determina alocarea prețului de achiziție și, ulterior, Fondul comercial ce a rezultat în acel moment. Fondul comercial a fost evaluat pentru depreciere atât la 31 decembrie 2018, cât și la 31 decembrie 2019. Valoarea contabilă a fondului comercial la 31 decembrie 2018 a fost de 35 milioane RON, iar la 31 decembrie 2019 a fost de 10 milioane RON. Scăderea se datorează deprecierei înregistrate în anul 2019, ca urmare a rezultatului analizei de depreciere efectuate de către Grup. La 31 decembrie 2019, conducerea a identificat că există indicatori de depreciere pentru Fondul comercial și a efectuat teste de depreciere pentru aceasta, rezultând ca o pierdere din depreciere de 25 milioane lei sa fie recunoscută. Având în vedere specificul acestui tip de tranzacții precum și riscul asociat, noi am identificat această analiză de depreciere ca fiind un aspect cheie de audit. Politicele contabile privind deprecierea fondului comercial se regăsesc în cadrul Notei 3 la situațiile financiare consolidate ale Grupului.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, următoarele: - am obținut analiza efectuată de către conducere și am evaluat ipotezele cheie care stau la baza evaluării deprecierei potențiale a Fondului comercial; - am analizat metodologia utilizată de management pentru a evalua conformitatea cu IAS 36 pentru metoda aplicată (valoarea utilizată); - am testat acuratețea matematică a modelului de depreciere utilizat; - am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și a prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanțele reale; - am evaluat ipotezele și estimările cheie ale companiei utilizate pentru a determina rata de actualizare, fluxurile de numerar viitoare de exploatare, ratele de creștere, marjele de exploatare, nevoile de capital de lucru și cheltuielile de capital; - am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne ajuta în evaluarea ipotezelor-cheie și a estimărilor utilizate de companie, inclusiv la determinarea ratelor de actualizare. De asemenea, am evaluat care sunt sau nu anumite ipoteze pe care s-a bazat evaluarea, individual și luate în întregime. Am evaluat prezentarea deprecierei fondului comercial în situațiile financiare consolidate ale Grupului.

Alte aspecte

- Situațiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 au fost auditate de un alt auditor care a emis o opinie nemodificată asupra respectivelor situații la 15 aprilie 2019.

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 2 septembrie 2019 să audităm situațiile financiare consolidate ale Teraplast S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Alina Mirea, Partner de audit



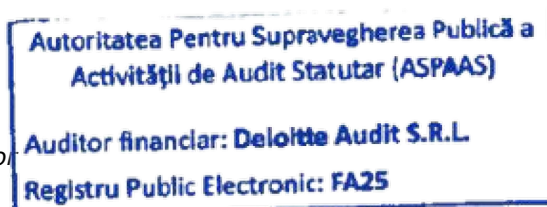
Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 1504



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
24 aprilie 2020

TERAPLAST S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2019

TERAPLAST S.A.

Situații financiare consolidate

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2019

CUPRINS

PAGINA

Situația consolidată a rezultatului global	3
Situația consolidată a poziției financiare	4
Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu	5 - 6
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare consolidate	8 - 78

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2019

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

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la	
		2019 RON	2018 RON
Venituri din contractele cu clienții, din care:	4	972.582.408	804.512.197
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>		835.541.229	674.625.885
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>		124.469.014	126.426.583
<i>Venituri din livrarea halelor la cheie și prestarea de alte servicii</i>		12.572.165	3.459.729
Alte venituri din exploatare	5	2.174.416	1.821.873
Modificări in cadrul stocurilor de produse finite si producție in curs		(3.134.062)	9.129.736
Venituri din mișcările în halele la cheie in curs de execuție		310.752	495.838
Materiile prime, consumabile folosite si mărfuri	6	(698.053.436)	(605.376.072)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(86.152.804)	(68.406.348)
Amortizare si ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(32.773.395)	(30.600.206)
Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale, net	8	(2.713.577)	(1.050.428)
Ajustările pentru deprecierea stocurilor comerciale, net	8	1.976.608	(490.375)
Venit din reversarea de provizioane, net	8	(1.182.096)	(208.780)
Câștiguri din ieșirea imobilizărilor corporale si necorporale	7	(124.645)	15.131
Câștiguri din ieșirea activelor deținute in vederea vânzării	19	15.034	185.891
Pierderi din vânzarea/evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	19	(133.370)	(245.552)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(96.921.507)	(75.010.673)
Venituri din anularea datoriilor	16	24.269.035	-
Ajustări pentru deprecierea fondului comercial	16	(25.204.000)	-
Rezultat din exploatare		54.946.573	34.722.232
Cheltuieli financiare	5	(3.829.085)	(4.435.430)
Cheltuieli privind dobânzile, net	5	(9.005.774)	(7.577.317)
Venituri financiare	5	2.552.272	3.324.694
Venituri din dividende	5	88.742	75.200
Rezultat financiar, net	5	(10.193.841)	(8.612.853)
Profitul înainte de impozitare		44.752.732	26.159.379
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(5.845.202)	(3.520.673)
Profitul exercițiului financiar		38.907.530	22.638.706
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fire clasificate ulterior prin contul de profit și pierdere</i>			
Reevaluarea mijloacelor fixe		205.310	(700.722)
Impozit amânat	11	(32.850)	136.968
<i>Alte elemente ale rezultatului global care vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit și pierdere</i>			
Diferențe valutare din conversia operațiunilor în valută		(436.298)	-
		(263.838)	(563.754)
Rezultatul exercițiului financiar			
Atribuibil			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama		37.782.242	21.878.022
Intereselor care nu controlează	22	1.125.288	760.684
Rezultatul exercițiului financiar		38.907.530	22.638.706
Rezultatul global		38.643.692	22.074.952
Atribuibil			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama		37.518.404	21.314.268
Intereselor care nu controlează		1.125.288	760.684
Rezultatul global		38.643.692	22.074.952
Numărul de acțiuni (media ponderată)		1.114.838.813	868.046.555
Rezultat diluat de bază pe acțiune atribuibil acționarilor societății mamă		0.034	0.025

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2019

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

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
31 decembrie 2019

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

	Nota	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	280.815.152	214.194.882
Investiții imobiliare	19	6.913.460	8.324.389
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	14	9.172.609	-
Imobilizari necorporale	13	43.953.509	71.013.891
Creanțe pe termen lung	18	771.748	745.868
Alte investitii în capitalurile proprii pe termen lung	15	16.472	17.107
Total active imobilizate		341.642.950	294.296.137
Active circulante			
Stocuri	17	181.596.133	194.414.744
Hale la cheie in curs de execuție		806.590	495.838
Creante comerciale	18	138.795.247	127.460.704
Cheltuieli înregistrate in avans		1.066.286	895.914
Numerar	30	29.474.903	22.817.571
Total active circulante		351.737.296	346.084.771
Active clasificate drept deținute in vederea vânzării	19	-	1.865.560
Total active		693.380.246	642.246.468
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital social	20	133.780.651	107.024.527
Alte rezerve de capital	20	-	1.472.925
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	20	(139)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare	20	17.871.014	17.698.554
Rezerve legale	21	16.096.574	15.516.164
Rezerve din conversie		(436.298)	-
Rezultat reportat		79.198.291	68.526.436
Capital atribuibil intereselor care controlează		273.894.819	236.150.407
Interese care nu controleaza	22	2.253.580	1.965.458
Total capital propriu		276.148.399	238.115.865
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare	23	62.930.173	70.772.079
Datorii de leasing	27	6.329.949	1.136.477
Alte datorii pe termen lung	16	-	49.022.037
Datorii privind beneficiile angajatilor	24	1.636.529	724.849
Datorii privind impozitele amânate	11	9.690.589	8.855.594
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung	32	15.329.362	3.597.809
Total datorii pe termen lung		95.916.602	134.108.845
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25	166.287.099	145.252.622
Împrumuturi bancare	23	149.434.903	122.325.845
Datorii de leasing	27	2.615.110	831.510
Impozit pe profit de plata		6.445	377.800
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	32	1.920.804	453.766
Provizioane	24	1.050.884	780.213
Total datorii curente		321.315.245	270.021.758
Total datorii		417.231.847	404.130.603
Total capital propriu si datorii		693.380.246	642.246.468

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
31 decembrie 2019

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

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Acțiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	-	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	21.878.022	21.878.022	760.684	22.638.706
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(563.754)	-	-	-	(563.754)	-	(563.754)
Total rezultat global	-	-	-	(563.754)	-	-	21.728.022	21.314.268	760.684	22.074.952
Majorare capital social din rezerve (Nota 20)	21.333.483	-	-	-	-	-	(21.333.430)	-	-	-
Constituire rezerva legala (Nota 21)	-	-	-	-	1.577.142	-	(1.577.142)	-	-	-
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 20)	-	-	-	-	-	(809.529)	-	(809.529)	-	(809.529)
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare (Nota 33)	-	1.472.925	-	-	-	-	-	1.472.925	-	1.472.925
Achiziția unei filiale - Wetterbest (Nota 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.615.926	1.615.926
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	(1.389.807)	-	-	1.389.807	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	(10.069.404)	(10.069.404)	(1.101.638)	(11.171.042)
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri) (53)	-	-	-	-	-	-	(12.057)	(12.110)	201.005	188.895
Sold la 31 decembrie 2018	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	68.526.436	236.150.407	1.965.458	238.115.865

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Acțiuni de trezorerie	Rezerve din conversie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuit intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2019	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	-	68.526.436	236.150.407	1.965.458	238.115.865
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	-	37.782.242	37.782.242	1.125.288	38.907.530
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	172.460	-	-	(436.298)	436.298	(263.838)	-	(263.838)
Total rezultat global	-	-	-	172.460	-	-	(436.298)	38.218.540	37.518.404	1.125.288	38.643.692
Majorare capital social din rezerve (Nota 20)	26.756.124	-	-	-	-	-	-	(26.756.123)	-	-	-
Constituire rezerva legala (Nota 21)	-	-	-	-	580.410	-	-	(580.410)	-	-	-
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 20)	-	-	-	-	-	265.750	-	(265.750)	-	-	-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare (Nota 33)	-	-	-	-	-	1.207.037	-	-	1.207.037	-	1.207.037
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(837.166)	(837.166)
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri) (Nota 22)	-	(1.472.925)	-	-	-	-	-	55.596	(981.031)	-	(981.031)
Sold la 31 decembrie 2019	133.780.651	-	27.384.726	17.871.014	16.096.574	(139)	(436.298)	79.198.288	273.894.819	2.253.580	276.148.396

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul nerealizat din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor.

TeraPlast nu a acordat dividende în 2019, și nici nu a propus dividende în 2020 din profitul exercitiului financiar 2019 (2018: a acordat 10,069,404 dividende, echivalentul unui dividend în valoare de 0,0116 RON pe acțiune).

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST S.A.**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Nota	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înainte de impozitare		44.752.733	26.159.379
(Câștiguri)/Pierderi din vânzarea de active (mijloace fixe)		124.645	(15.131)
Depreciere si amortizare active imobilizate		32.773.395	30.600.206
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net		1.182.096	208.780
Ajustări pentru clienți incerti		2.713.577	1.050.428
Ajustări pentru deprecierea stocurilor		(1.976.608)	490.375
Venituri din dividende		(88.742)	(75.200)
Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare		133.370	245.552
Pierderi din evaluarea investițiilor financiare		-	494.662
Cheltuiala cu dobânzile		9.005.774	7.577.317
Ajustări pentru deprecierea fondului comercial		25.204.000	-
Venituri din încasarea creanțelor		(24.269.035)	-
Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant		89.555.206	66.766.628
Creștere a creanțelor comerciale si de alta natura brute (înainte de provizionul pentru depreciere)		(14.888.529)	(20.431.207)
(Creștere)/Descrștere a stocurilor brute (înainte de provizionul pentru depreciere)		16.349.736	(52.395.275)
(Descrștere)/Creștere a datoriilor comerciale si a altor datorii		(1.378.897)	25.428.887
Impozit pe profit plătit		(6.020.336)	(3.151.254)
Dobânzi plătite, net		(9.005.774)	(7.577.317)
Venituri din subvenții		888.234	(753.969)
Numerar din activitatea de exploatare		75.499.640	7.886.493
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale si necorporale, alte creanțe imobilizate		(95.271.858)	(32.059.265)
Încasări din ajutorul de stat		12.310.357	-
Plăți pentru participații in Wetterbest, net de numerarul achiziționat		(4.769.350)	(6.185.777)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		1.014.840	2.048.116
Pierderi legate de vânzarea de acțiuni proprii		(265.750)	-
Trezoreria neta pentru activități de investiție		(86.981.761)	(36.196.926)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:			
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(1.206.100)	(1.051.141)
Dividende plătite		88.742	75.200
Dividende încasate		(837.166)	(11.171.042)
Rambursare de credite și împrumuturi		(22.993.561)	(15.955.580)
Câștiguri din credite și împrumuturi		32.709.424	12.870.465
Trageri din linii de credit, net		10.376.096	55.153.837
Răscumpărarea acțiunilor proprii, net de exercitarea opțiunilor		(139)	(809.529)
Trezorerie neta din activități de finanțare		18.137.296	39.112.210
Creștere neta a trezoreriei		6.655.173	10.801.769
Trezorerie la începutul perioadei financiare	30	22.817.571	12.015.802
Trezorerie la sfârșitul perioadei financiare	30	29.472.744	22.817.571

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

1. INFORMAȚII GENERALE

Acestea sunt situațiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast SA („Grupul”).

Grupul TeraPlast este cel mai mare producător român de materiale de construcție și este format din șapte companii cu o gamă largă de produse pentru piața construcțiilor. Grupul oferă o soluție completă pentru următoarele segmente de piață: instalații, profile de ferestre, granule, panouri sandwich, grinzi din oțel zincat, hale la cheie, sisteme complete de acoperiș, ferestre și uși din PVC, reciclare rigidă din PVC.

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

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

Societatea Teraplast SA întocmește situații financiare consolidate începând din anul 2007. Aceste situații financiare sunt disponibile pe website-ul societății (www.teraplast.ro).

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

- Terasteel Romania și Terasteel Serbia (producători de panouri sandwich și structuri de oțel zincate),
- Wetterbest (producător de tigla metalică),
- Teraglass (producător de ferestre și uși din PVC),
- Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic care, în perioada iunie 2016 – septembrie 2018, a coordonat activitățile logistice ale Grupului; începând cu octombrie 2018, aceasta activitate a fost reintegrată în compania-mamă) funcționează, din aprilie 2019, ca o companie specializată în reciclare în urma desprinderii din Teraplast a liniei de business reciclare,
- Teraplast Hungaria (distribuitor),
- Politub (la 31 decembrie 2017, business-ul Politub a fost transferat la Teraplast, devenind Divizia de Polietilena)

Grupul operează în cinci orașe și opt fabrici: Sărățel (Bistrița-Năsăud), Bistrița (Bistrița Năsăud), Băicoi (Prahova), Podari (Dolj) și Leskovac (Serbia).

Momente cheie

În 2007, Societatea a devenit acționatul majoritar al Terasteel S.A. (Terasteel). Principala activitate a Terasteel este producția de panouri termoizolante cu spumă poliuretanică pentru construcția de depozite. Începând cu 31 decembrie 2015, Teraplast S.A. deține 97,95% din Terasteel SA.

Începând cu octombrie 2017, în urma unei achiziții de active de la o societate aflată în lichidare, Terasteel Serbia produce și tranzacționează panouri sandwich de poliuretan și vată minerală în Serbia și pe piețele învecinate.

În 2015, Teraplast S.A. a transferat activitatea de producție și comercializare a ferestrelor și ușilor din PVC Teraglass Bistrita SRL, filiala sa.

În 2016, Teraplast S.A. a înființat, în calitate de acționar unic, Teraplast Ungaria, care distribuie pe această piață produsele Societății, în special profiluri de tâmplărie.

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

În 2017, Grupul a încheiat acorduri pentru achiziționarea pachetului de 67% din Wetterbest S.A., al doilea jucător de pe piața de țigle metalice, prin brandul Wetterbest. TeraPlast a preluat controlul Wetterbest S.A. în ianuarie 2018, după obținerea avizului favorabil de la Consiliul Concurenței. Societatea este consolidată ca filială începând cu 1 ianuarie 2018.

În 2019, Grupul a încheiat acorduri pentru achiziționarea restului de 33% din Wetterbest. La data prezentelor situații financiare, Wetterbest este o filială deținută 100%. Consultați nota 3 pentru mai multe detalii despre achiziție.

Tot în anul 2019, Wetterbest a încheiat un acord pentru achiziționarea restului de 49% din filiala Cortina WTB S.R.L., care a primit avizul favorabil de la Consiliul Concurenței în ianuarie 2020. Astfel, la 31 decembrie 2019, Cortina nu este o filială deținută în întregime.

Până în septembrie 2017, Societatea deținea 50% din acțiunile Politub S.A. („Politub”), controlând Politub împreună cu celălalt acționar, New Socotub. Activitatea principală a Politub S.A. include producția de țevi din polietilenă de medie și înaltă densitate pentru rețelele de transport și distribuție a apei, gazelor natural, dar și pentru telecomunicații, canalizări sau irigații. Politub a devenit parte a portofoliului Teraplast începând cu octombrie 2017. Din decembrie 2017, Politub și-a transferat operațiunile către Teraplast în întregime, și a devenit Divizia de Țevi din Polietilenă a Teraplast.

În martie 2019, activitatea de reciclare a Teraplast S.A. a fost transferată către Teraplast Reciclare (acționariat Teraplast S.A. 99%, acționariat Terasteel S.A. 1%).

Rezultatele din 2018 și 2019 reflectă investițiile efectuate ca mai sus.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

A. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declarația de conformitate

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

2.2. Bazele întocmirii

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3. Continuitatea activității

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

La 31 decembrie 2019, activele curente ale Grupului depășesc datoriile curente cu 30.422.051 RON (la 31 decembrie 2018: 76.063.013 RON). În 2019, Grupul a înregistrat profit de 38.907.530 RON (2018: 22.638.706 RON). După cum este menționat la nota 28, gradul de îndatorare al Grupului este de 40% (31 decembrie 2018: 42%). Grupul depinde de finanțarea băncilor, după cum este menționat la nota 23.

Bugetul pregătit de conducerea Grupului și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2020, indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Grupului să îndeplinească clauzele contractuale cu bancile finanțatoare. Conducerea Grupului considera ca susținerea primită de la bănci va fi suficientă pentru ca Grupul să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

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

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. Consultați nota 33 pentru detalii cu privire la evaluarea de către conducere a impactului COVID-19 asupra activității Grupului.

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mama și ale filialelor la 31 decembrie 2019. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care s-a investit dacă și numai dacă Grupul deține următoarele:

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Combinări de întreprinderi

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

La data achiziției, activele identificabile achiziționate și datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justă la data achiziției.

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

Interesele care nu controlează, care reprezintă investiții în capitaluri proprii și care permit deținătorilor o cotă proporțională din activele nete ale entității în caz de lichidare pot fi evaluate fie în funcție de valoarea justă, fie în funcție de cota proporțională a intereselor care nu controlează ale valorilor recunoscute ale activelor nete ale entității obținute. Baza de evaluare este aleasă în funcție de tranzacție. Alte tipuri de interese care nu controlează sunt evaluate la valoarea justă sau, după caz, în conformitate cu baza specificată în alte standarde IFRS. Atunci când contravaloarea transferată de Grup într-o combinație de întreprinderi include active sau pasive rezultate dintr-un angajament cu o contraprestație contingentă, contraprestația contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției și este inclusă ca parte a contraprestației transferate într-o combinație de întreprinderi. Modificările în valoarea justă a contraprestației contingente clasificate drept ajustări ale perioadei de evaluare sunt ajustate retroactiv în raport cu fondul comercial. Ajustările perioadei de evaluare sunt ajustări care rezultă din informații suplimentare din „perioada de evaluare” (care nu poate depăși un an de la data achiziției) cu privire la faptele și circumstanțele existente la data achiziției.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Fondul comercial

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

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

Imobilizări necorporale achiziționate într-o combinație de întreprinderi

Imobilizările necorporale achiziționate ca parte a unei combinații de întreprinderi și recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă la data achiziției (care este considerată costul lor). După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale achiziționate ca parte a unei combinații de întreprinderi sunt prezentate la cost minus amortizarea acumulată și pierderea cumulată din depreciere pe aceeași bază ca și imobilizările necorporale care sunt achiziționate separat.

Derecunoașterea imobilizărilor necorporale

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2019.

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

Următoarele noi standarde, amendamente la standardele existente și interpretări noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”**- adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă - adoptat de UE în 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului - adoptat de UE în 13 martie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație - adoptat de UE în 8 februarie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”** - adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Adoptarea acestor noi standarde, amendamente la standardele existente și interpretări noi nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului, cu excepția IFRS 16, după cum este prezentat mai jos.

Adoptarea inițială a standardelor noi sau revizuite

Impactul aplicării inițiale a IFRS 16 Contracte de leasing

În anul curent, Grupul a aplicat IFRS 16 Contracte de leasing (emis de IASB în ianuarie 2016), în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2019 sau ulterior.

IFRS 16 introduce cerințe noi sau modificate în ceea ce privește contabilitatea contractelor de leasing. Acesta introduce modificări semnificative în contabilitatea locatarului, eliminând distincția dintre contractul de leasing operațional și financiar și prevede recunoașterea unui activ cu drept de utilizare și a unei datorii de leasing la început pentru toate leasing-urile, cu excepția celor pe termen scurt și a leasing-ului de active cu valoare scăzută, când se adoptă astfel de scutiri de la recunoaștere. Spre deosebire de contabilitatea locatarului, cerințele pentru contabilitatea locatorului au rămas în mare parte neschimbate. Detalii despre aceste cerințe noi sunt descrise în nota 3. Impactul adoptării IFRS 16 asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului este descris mai jos.

Grupul a adoptat IFRS 16 inițial la 1 ianuarie 2019, folosind abordarea retrospectivă modificată.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor (continuare)

(a) Impactul noii definiții a unui leasing

Grupul a ales să aplice standardul pentru contractele care au fost identificate anterior drept contracte de leasing conform IAS 17 și IFRIC 4. Grupul nu a aplicat, prin urmare, standardul pentru contractele care nu au fost identificate anterior ca incluzând o componentă de leasing conform IAS 17 și IFRIC 4.

Modificarea definiției unui contract de leasing se referă în principal la conceptul de control. IFRS 16 stabilește dacă un contract conține o componentă de leasing dacă clientul are dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații. Acest lucru este în contrast cu accentul pus pe „riscuri și beneficii” din IAS 17 și IFRIC 4.

Grupul aplică definiția unui contract de leasing și a îndrumărilor aferente din IFRS 16 tuturor contractelor de leasing încheiate sau modificate la 1 ianuarie 2019 sau ulterior (indiferent dacă este locator sau locatar în contractul de leasing). În pregătirea aplicării inițiale a IFRS 16, Grupul a derulat un proiect de implementare. Proiectul a arătat că noua definiție din IFRS 16 nu va modifica în mod semnificativ sfera contractelor care îndeplinesc definiția unui contract de leasing pentru Grup.

(b) Impactul asupra contabilității locatarului

(i) Contracte care au fost anterior contracte de leasing operațional

IFRS 16 a modificat modul în care Grupul a contabilizat contractele de leasing clasificate anterior ca leasing-uri operaționale în conformitate cu IAS 17, care erau extra-bilanțiere.

Aplicând IFRS 16 pentru prima dată la 1 ianuarie 2019, pentru toate contractele de leasing (cu excepția celor menționate mai jos), Grupul:

- a) recunoaște activele și datoriile de leasing cu drept de utilizare în situațiile financiare individuale, evaluate inițial la valoarea actualizată a viitoarelor plăți de leasing, cu activul cu drept de utilizare ajustat cu valoarea oricăror plăți de leasing efectuate în avans sau angajate în conformitate cu IFRS 16 C8 (b) (ii).
- b) recunoaște deprecierea activelor cu drept de utilizare și a dobânzilor pentru datoriile de leasing în situația consolidată a profitului sau a pierderii;
- c) separă suma totală de numerar plătită în principal (prezentată în cadrul activităților de finanțare) și dobândă (prezentată în cadrul activităților de finanțare) în situația consolidată a fluxurilor de numerar.

Stimulentele de leasing (de exemplu, perioada scutită de chirie) sunt recunoscute ca parte a evaluării activelor cu drept de utilizare și a datoriilor de leasing, în timp ce în conformitate cu IAS 17 acestea determinau recunoașterea unui stimulent de leasing, amortizat ca o reducere a cheltuielilor de închiriere pe bază liniară.

Pentru contractele de leasing pe termen scurt (cu termene de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și contracte de leasing de active cu valoare scăzută, Grupul a optat pentru recunoașterea unei cheltuieli de leasing pe bază liniară, conform IFRS 16. Această cheltuială este prezentată în cadrul liniei Alte cheltuieli din contul de profit și pierdere.

Grupul a aplicat următoarele măsuri practice atunci când a contabilizat contractele de leasing în conformitate cu IFRS 16:

- Grupul a aplicat o rată de actualizare unică unui portofoliu de contracte de leasing cu caracteristici rezonabil similare.
- Grupul s-a bazat pe evaluarea sa privind caracterul oneros al contractelor de leasing aplicând prevederile IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente imediat înainte de data aplicării inițiale ca alternativă la efectuarea unei analize de depreciere. Întrucât nu a existat nicio prevedere contractuală oneroasă recunoscută la 31 decembrie 2018, nu a fost recunoscută niciun provizion de depreciere la 1 ianuarie 2019.
- Grupul a ales să nu recunoască activele cu drept de utilizare și datoriile de leasing în contractele de leasing în care perioada de leasing se încheie în termen de 12 luni de la data aplicării inițiale.

- Grupul a exclus costurile directe inițiale din evaluarea activului cu drept de utilizare la data aplicării inițiale.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor (continuare)

- Grupul a utilizat o abordare retrospectivă la stabilirea perioadei de leasing atunci când contractul conține opțiuni de prelungire sau de încetare a contractului de leasing.

(ii) Contracte care au fost anterior contracte de leasing financiar

Pentru contractele de leasing care au fost clasificate drept leasing financiar conform IAS 17, valoarea contabilă a activelor și obligațiilor de leasing în temeiul unor contracte de leasing financiar evaluate aplicând IAS 17 imediat înainte de data aplicării inițiale este reclasificată drept activ cu drept de utilizare și datorie de leasing fără niciun fel de ajustări, cu excepția cazurilor în care Grupul a ales să aplice scutirea de la recunoașterea contractelor de leasing cu valoare scăzută.

Activul cu drept de utilizare și datoria de leasing sunt contabilizate pentru aplicarea IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019.

(c) Impactul asupra contabilității locatorului

IFRS 16 nu modifică în mod substanțial modul în care un locator contabilizează un contract de leasing. În conformitate cu IFRS 16, un locator continuă să clasifice contractul de leasing ca leasing financiar sau leasing operațional și înregistrează diferit aceste două tipuri de leasing. La 31 decembrie 2019, Grupul nu a avut încheiate contracte de leasing financiar semnificative în calitate de locator.

(d) Impactul financiar al aplicării inițiale a IFRS 16

Rata incrementală de împrumut a locatarilor medii ponderați aplicată datoriei de leasing recunoscute în situația poziției financiare la 1 ianuarie 2019 este de 4,4%.

Datoriile de leasing financiar recunoscute în conformitate cu IAS 17 la 31 decembrie 2018 au fost de 1.967.987 RON, prezentate ca datorii de leasing în situația poziției financiare.

Angajamente de leasing operațional la 31 decembrie 2018	11.387.942
Contracte de leasing pe termen scurt și pentru active cu valoare scăzută	(3.226.209)
Impactul actualizării sumelor de mai sus	(685.402)
Datorii de leasing financiar	1.967.987
Datorii de leasing la 1 ianuarie 2019	9.444.318

La 1 ianuarie 2019, Grupul a recunoscut 9.961.990 RON din totalul activelor aferente dreptului de utilizare, care include soldul de 2.328.649 transferat din imobilizări corporale, care la 31 decembrie 2018 erau recunoscute ca active din contracte de leasing financiar și clasificate drept imobilizări corporale. În consecință, noile active recunoscute din contractele de leasing operațional anterioare s-au ridicat la suma de 7.633.341 RON.

Grupul a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (inclusiv clarificările) pentru prima dată începând cu 1 ianuarie 2018.

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

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

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor (continuare)

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

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

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

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

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

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

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

Numerar și echivalente de numerar

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

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

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

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

Serviciile furnizate constau în mare parte din **hale industriale la cheie pe structuri ușoare**, furnizate de TeraSteel. Contractele de construcție au termene mai scurte decât un an și sunt încheiate înainte de începerea construcției. Clienții dețin terenul și sunt responsabili pentru obținerea tuturor autorizațiilor de construcție necesare.

Veniturile din construcția halelor la cheie sunt recunoscute de-a lungul timpului pe baza costurilor efective suportate pentru lucrările efectuate până în prezent, în baza Veniturilor din halele la cheie în curs de execuție. Administratorii consideră că această metodă este o măsură adecvată a evoluției către îndeplinirea completă a obligației de executare în conformitate cu IFRS 15.

Grupul are dreptul să factureze clienții în funcție de îndeplinirea unei serii de etape legate de executare. Când se ajunge la o anumită etapă, clientul primește o situație a lucrărilor relevantă și o factură pentru plata etapei aferente. Grupul va fi recunoscut anterior un activ contractual pentru orice lucrare efectuată. Orice sumă recunoscută anterior drept activ contractual este reclasificată în creanțe comerciale, moment la care este facturată clientului.

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Active și datorii aferente contractului

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

Contracte de leasing

Grupul ca locatar

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

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

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

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

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

- perioada de leasing s-a modificat sau există un eveniment sau o modificare semnificativă a circumstanțelor care rezultă într-o modificare a evaluării exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare revizuită.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau rate sau a unei modificări a plății preconizate sub o valoare reziduală garantată, cazuri în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare nemodificată (cu excepția cazului în care modificarea plăților de leasing se datorează unei modificări a ratei dobânzii variabile, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).

- Un contract de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizată ca un contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza perioadei de leasing a contractului de leasing modificat prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare revizuită la data intrării în vigoare a modificării.

Grupul nu a efectuat astfel de ajustări în perioadele prezentate.

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

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

Politici aplicabile înainte de 1 ianuarie 2019

Leasingul este clasificat ca leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locatar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate drept leasing operațional.

Grupul ca locatar

Activele deținute în temeiul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute ca active ale Grupului la valoarea justă sau, dacă este mai mică, la valoarea actualizată a plăților minime de leasing, fiecare determinată la începutul contractului de leasing. Datoria corespunzătoare față de locator este inclusă în situația poziției financiare ca obligație de leasing financiar.

Plățile de leasing sunt alocate între cheltuielile financiare și reducerea obligației de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii asupra soldului rămas al datoriei. Cheltuielile financiare sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt direct atribuibile activelor suport, caz în care sunt capitalizate în conformitate cu politica generală a Grupului privind costurile de îndatorare (vezi mai jos). Chiriile contingente sunt recunoscute drept cheltuieli în perioadele în care sunt suportate.

Chiriile plătite în temeiul contractelor de leasing operațional sunt înregistrate drept cheltuieli pe bază liniară pe durata contractului de leasing relevant, cu excepția cazului în care o altă bază mai sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activul de leasing. Chiriile contingente care decurg din contractele de leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

În cazul în care se primesc stimulente de leasing pentru a încheia contracte de leasing operațional, aceste stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul total al stimulentele este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor de închiriere pe bază liniară pe durata contractului de leasing, cu excepția cazurilor în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activul de leasing.

Tranzacții în valută

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

Activele și datoriile monetare exprimate în valută la sfârșitul anului sunt convertite în lei la cursul de schimb valabil la sfârșitul anului. Câștigurile și pierderile în valută nerealizate sunt prezentate în contul de profit și pierdere.

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
EUR 1	4,7793	4,6639
USD 1	4,2608	4,0736
CHF 1	4,4033	4,1404

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

Costuri cu împrumuturile pe termen lung

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

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

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

Subvenții guvernamentale nerambursabile

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Ajustările rezultate din revizuirea anuală a provizioanelor de aniversare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Provizionul pentru beneficiile de pensionare este reluat în contul de profit și pierdere atunci când Grupul achită obligația.

Beneficiile angajaților pe termen scurt

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

Impozitare

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

Impozitul curent

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amânat

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

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

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

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

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

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

Imobilizări corporale

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Investiții imobiliare

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

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

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

Active necorporale

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

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

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

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

	Ani
Licențe	1 – 5
Marca	20
Listele de clienți	20

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Stocurile

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

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

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

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

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

Capitalul social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Dividende

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

Provizioane

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

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

Raportarea pe segmente

Politica de contabilitate a Grupului pentru identificarea segmentelor se bazează pe informații de raportare interne ale conducerii, care sunt revizuite de obicei de către Consiliul de Administrație și de conducere. Politicile de evaluare utilizate pentru raportarea pe segmente în conformitate cu IFRS 8 sunt aceleași cu cele utilizate în situațiile financiare consolidate. Rezultatele segmentelor care sunt raportate administratorilor și conducerii includ elemente atribuibile direct unui segment, precum și cele care pot fi alocate în mod rezonabil. Grupul a stabilit că are șase segmente de operare: panouri sandwich, țigle metalice, instalații (sisteme pentru canalizare, apă și gaze), profiluri de tâmplărie, granule și ferestre și uși din PVC.

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

Vânzările de panouri sandwich reprezintă mai mult de 85% din veniturile segmentului. Segmentul include cele două persoane juridice TeraSteel, din România și Serbia, care oferă soluții complete pentru clădirile industriale. Restul produselor pe care TeraSteel le vinde (structuri din oțel, acoperișuri trapezoidale, accesorii) sunt prezentate în cadrul acestui segment, deoarece sunt vândute prin același canal de distribuție către aceiași clienți.

Segmentele de plăci metalice includ soluția completă de acoperișuri oferită de Wetterbest: dale metalice, sisteme de drenaj, structuri metalice și alte accesorii. Acesta este un segment de afaceri pentru consumatori, deși clienții Grupului sunt producători de acoperișuri și distribuitori.

Segmentele de instalații, profiluri de tâmplărie și ansamble fac parte din TeraPlast. Instalațiile și profilele sunt ambele produse prin extrudarea plasticului, dar canalele și procesele de vânzare sunt diferite. Instalațiile pentru proiectele de infrastructură sunt vândute contractanților, iar instalațiile pentru clădirile rezidențiale sunt vândute printr-o rețea de distribuție. Profilele de tâmplărie sunt vândute producătorilor de ferestre și uși din PVC.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Instrumente financiare

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

(a) Active financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

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

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

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

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

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

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

Evaluarea ulterioară

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Creșterea semnificativă a riscului de credit

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

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

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

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

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

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

1. instrumentul financiar are un risc scăzut de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate solidă de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar pe termen scurt; și

3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și comerciale pe termen lung pot reduce, dar nu neapărat, capacitatea împrumutatului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Definiția nerambursării

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

- când este raportat un incident de plată; sau
 - informațiile apărute intern sau obținute din surse externe indică faptul că este puțin probabil ca debitorul să-și plătească creditorii, inclusiv Grupul, integral (fără a ține cont de nicio garanție deținută de Grup).
- Indiferent de analiza de mai sus, Grupul consideră că nerambursarea s-a produs atunci când un activ financiar este scadent de peste 90 de zile, cu excepția cazului în care Grupul are informații rezonabile și acceptabile pentru a demonstra că un criteriu de nerambursare mai scăzut este mai adecvat.

Orice recuperări de creanțe incerte sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, împreună cu reluarea provizionului.

Politica de anulare

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

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

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

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

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

Derecunoașterea activelor și datoriilor

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Evaluarea la valoarea justă

O entitate evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în nota 29 i).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Utilizarea estimărilor

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Judecăți

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

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

Grupul a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor, cu excepția fondului comercial aferent producției de plăci de acoperiș. Când analizează indicatorii de depreciere, Grupul are în vedere, printre alți factori:

- relația dintre capitalizarea sa de piață și valoarea contabilă,

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

- performanța operațională, pentru care Grupul a utilizat EBITDA ca indicator cheie de performanță, s-a îmbunătățit la 9,3% față de 8% în anul precedent, în timp ce veniturile au crescut pe toate liniile de afaceri, prin creștere organică,
- utilizarea capacității de producție a crescut pe toate UGN-urile.

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

Estimări

Combinările de întreprinderi – Wetterbest

TeraPlast a preluat controlul Wetterbest S.A. în ianuarie 2018, după ce a obținut avizul favorabil de la Consiliul Concurenței și a înregistrat investiția suplimentară de 17% la Registrul Comerțului, obținând o participație de 67%..

Tot în 2017, Teraplast a încheiat un antecontract de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest S.A., pentru restul investițiilor lor până la 99% din societate. Conform contractului, tranzacția a fost efectuată în cel mult 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest S.A. în anii următori, dar nu mai puțin de o valoare determinată. La 31 decembrie 2017, acest contract nu se reflecta în bilanțul Societății, deoarece exercitarea sa a fost condiționată și de aprobarea de către Consiliul Concurenței a controlului unic.

Natura promisiunii de vânzare-cumpărare a fost similară cu un contract de tip forward (sau o combinație de opțiune de vânzare și cumpărare) și la o dată de achiziție a controlului (ianuarie 2018, când a intrat în vigoare), a creat o obligație pentru Grup să livreze numerar pentru acțiunile proprii (din perspectiva situațiilor financiare consolidate, acțiunile filialei sunt instrumente de capitaluri proprii ale Grupului). Conform IAS 32.23, o astfel de datorie va fi evaluată inițial la valoarea actuală a prețului de răscumpărare (o datorie brută). În consecință, în ianuarie 2018, după obținerea controlului asupra Wetterbest S.A., Grupul a recunoscut, în poziția „Datorii pe termen lung”, valoarea justă a prețului de achiziție convenit cu promitenții-vânzători, în valoare de 49.022.037 RON, care a fost considerată cea mai bună aproximare a prețului de răscumpărare. De asemenea, dobânda supusă promisiunii de vânzare-cumpărare, respectiv 32% a fost considerată achiziționată la data achiziției. Prin urmare, pe de altă parte, această datorie a fost tratată ca parte a contraprestației transferate pentru a obține controlul (contraprestație amânată).

În consecință, Grupul a consolidat Wetterbest S.A. ca și când ar fi deținut 99% din acțiuni de la achiziția controlului în ianuarie 2018. Contraprestația amânată pentru dobânda de 32% a fost evaluată ulterior conform IFRS 9.

Valoarea justă a Wetterbest S.A. la data achiziției a fost de 70.556.559 RON, determinată în urma pregătirii raportului de reevaluare de către un evaluator extern. Prețul deținerii de 99% a fost calculate în raport cu această valoare justă, rezultând un fond comercial de 35.230.839 RON.

Contraprestația transferată în schimbul investiției de 50%	39.163.540
Contraprestația transferată în schimbul investiției de 17%	17.456.625
Contraprestația transferată în schimbul investiției de 32%	48.527.375
Valoarea justă a contraprestației totale de 99%	<u>105.081.832</u>
Valoarea justă a intereselor minoritare (1% din valoarea justă a activului net)	705.566
Valoarea justă a filialei la data achiziției	<u>105.787.398</u>
Valoarea contabilă netă a activelor achiziționate	70.556.559
Fond comercial obținut la data achiziției	<u>35.230.839</u>

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

În 2019, în urma încheierii contractului de vânzare - cumpărare pentru deținerea adițională de 32%, valoarea tranzacției a fost cu 24.269.035 RON mai mică decât valoarea contractului inițial, sumă care a fost contabilizată ca anulare a datoriei. În noiembrie 2017, între acționarii minoritari ai Teraplast S.A. și Wetterbest S.A. (numită anterior DEPACO SRL) a fost semnată o promisiune bilaterală de vânzare-cumpărare (32% din acțiunile societății în valoare de 10 milioane EUR.)

În ianuarie 2018, Teraplast a obținut controlul asupra Wetterbest S.A. și a devenit acționar majoritar al filialei.

În aprilie 2019, promisiunea de vânzare-cumpărare s-a finalizat printr-un contract în valoare de 5 milioane EUR. Scăderea se datorează negocierilor care au avut loc între părți.

Deprecierea fondului comercial rezultat din combinarea de întreprinderi Wetterbest

Ca urmare a combinării de întreprinderi, Grupul a recunoscut fondul comercial și imobilizările necorporale în urma exercițiului pentru a determina valoarea justă pentru toate activele, datoriile și datoriile contingente achiziționate la data achiziției.

Pentru a determina necesitatea recunoașterii unei pierderi de depreciere aferente fondului comercial recunoscut în situațiile financiare consolidate ca urmare a achiziției Wetterbest, Grupul efectuează anual un test de depreciere, conform IAS 36. În acest scop, fondul comercial recunoscut la achiziția Wetterbest a fost alocat unității generatoare de numerar reprezentată de segmentul operational al producției de țigle metalice pentru acoperiș. Grupul a înregistrat un provizion pentru deprecierea fondului comercial în sumă de 25.204.000 RON la 31 decembrie 2019. Conform evaluării conducerii, valoarea recuperabilă a Wetterbest la 31 decembrie 2019 este de 91.916.940 RON (2018: 119.147.139 RON).

Estimarea valorii recuperabile la 31 decembrie 2019 s-a bazat pe determinarea valorii în uz prin estimarea valorii curente a fluxurilor de numerar viitoare generate de Wetterbest. Principalele ipoteze utilizate pentru a determina valoarea în uz au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare.

Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza estimării pe 2020 și pe următorii 5 ani. Fluxurile de numerar reflectă experiența trecută, evoluția preconizată a pieței țiglelor de acoperiș în România și dezvoltarea concurenților pe piețele mai mature ale țiglelor de acoperiș. Rezultatele prognozate sunt marje EBITDA și EBIT similare cu rezultatele anului 2019.

Estimarea utilizată pentru testul de depreciere efectuat la 31 decembrie 2018 a avut o creștere medie a EBITDA de 2,5%. Marjele de profit prognozate au fost revizuite pe baza rezultatelor anului 2019.

Conform estimărilor, capitalul circulant va scădea cu o medie de 11% - 12% ca urmare a optimizării stocurilor.

Valoarea terminală a fost stabilită pe baza fluxurilor de numerar prognozate pentru 2025, folosind o rată de creștere a perpetuității de 2,5% (2018: 2,5%).

Rata de actualizare utilizată a fost de 12,3% (2018: 10,52%), corespunzătoare gradului de risc și structurii de capital a filialei. Aceasta reprezintă evaluarea curentă de piață a riscurilor specifice filialei, ținând cont de valoarea în timp a banilor și de riscurile fiecărui activ. Calculul ratei de actualizare se bazează pe circumstanțele specifice ale filialelor și rezultă din costul mediu ponderat al capitalului. Modificarea ratei de actualizare a reprezentat principalul factor de depreciere a fondului comercial.

Orice schimbare apărută în condițiile economice poate influența estimările utilizate pentru determinarea valorii în uz, astfel încât rezultatele reale să difere în final. În ceea ce privește estimarea pierderii din depreciere a fondului comercial, conducerea consideră că modelul este cel mai probabil sensibil la:

- costul mediu ponderat al capitalului;
- ipotezele privind creșterea terminală;
- marja EBITDA.

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

Marja EBITDA reflectă estimările conducerii privind rentabilitatea operațională a unității generatoare de numerar, în conformitate cu nivelurile istorice și cu evoluția pieței.

Reevaluarea terenurilor și a clădirilor

Grupul evaluează terenurile și clădirile la sume reevaluate, modificările valorii juste fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății. La 31 decembrie 2019, pe baza evaluării interne și a avizului expertului evaluator extern, conducerea a concluzionat că valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor se apropie de valoarea lor de piață și, prin urmare, că nu este necesară o reevaluare a terenurilor și a clădirilor.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului:

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Vânzări de produse finite	847.469.033	684.720.115
Vânzări de mărfuri	124.469.014	126.426.583
Venituri din hale la cheie și alte activități	12.572.165	3.459.729
Reduceri comerciale acordate	(11.927.804)	(10.094.230)
Total	972.582.408	804.512.197

Analiza geografică

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Vânzări pe piața internă (România)	740.899.508	644.352.774
Vânzări pe piața externă	231.682.899	160.159.423
Total	972.582.408	804.512.197

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Portofoliul de produse al grupului TeraPlast este structurat pe șase linii de afaceri: **instalații, PROFILE de tâmplărie din PVC, granule, panouri sandwich, ferestre și uși și țigle de acoperiș metalice.**

Pe piața materialelor de construcții, sezonabilitatea influențează evoluția lunară a vânzărilor. Prin urmare, vârful activității noastre constă în aproximativ 6 luni (mai - octombrie).

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

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

LINII DE AFACERI**Panouri sandwich**

TeraSteel este unul dintre cei mai mari producători de pe piața panourilor sandwich și a structurilor zincate din România și un important exportator din zona Europa Centrală și de Est. Începând cu 2015, societatea oferă hale la cheie - o soluție completă de construcție. Portofoliul de produse include, de asemenea, începând cu 2018, table trapezoidale autoportante. În 2018, TeraSteel Serbia și-a dezvoltat capacitatea de producție printr-o investiție de peste 1 milion de euro și a început să producă table trapezoidale autoportante și panouri sandwich din vată minerală.

Rețeaua de distribuție a TeraSteel este compusă din mari lanțuri de bricolaj din România, contractanți și companii partenere din industria de depozitare.

Produsele TeraSteel sunt prezente în peste 25 de țări europene. Exporturile reprezintă peste 44% din venituri, principalele piețe țintă fiind Ungaria, Slovacia, Cehia, Republica Moldova și Bulgaria.

Vânzările de panouri sandwich reprezintă mai mult de 85% din veniturile segmentului.

TeraSteel oferă o soluție completă pentru clădiri industriale pe structuri ușoare. Halele la cheie produse de TeraSteel sunt realizate din panouri și structură TeraSteel, iar proiectarea și coordonarea proiectului se realizează intern. Lucrările de construcție sunt subcontractate.

Țigle metalice de acoperiș

Wetterbest este al doilea mare producător de pe piața țiglelor de acoperiș metalice din România, atât cantitativ cât și valoric. Wetterbest oferă sisteme complete de acoperișuri.

Instalații

Linia de afaceri Instalații este parte a TeraPlast și include sisteme de canalizare interioare și exterioare, sisteme de distribuție a apei și gazelor, sisteme de gestionare a apelor pluviale și a apelor uzate, telecomunicații, rețele electrice, rețele de utilități individuale.

TeraPlast este liderul pieței de țevi din PVC și al doilea jucător pe piața instalațiilor din România.

Din poziția sa de producător local de top, societatea are un avantaj în contractarea lucrărilor de infrastructură din România spre deosebire de concurenții străini.

Conform strategiei de dezvoltare durabilă „România 2025”, valoarea totală a investițiilor necesare pentru reabilitarea serviciilor publice de infrastructură de apă și canalizare este de 12,5 miliarde EUR, iar media anuală a investițiilor necesare este de 625 milioane EUR. În ceea ce privește populația conectată la sistemele de apă și canalizare, în 2017, în România doar 50,8% din populație era conectată la un sistem de canalizare, iar 49,4% la sisteme de canalizare cu stații de tratare.

S-au alocat 11 miliarde EUR pentru programul operațional de infrastructură mare între 2014 și 2020. Până în prezent, s-au utilizat 2,3 miliarde EUR în plăți și 9,7 miliarde EUR în contracte semnate.

Având în vedere acest aspect, se estimează o creștere a cererii în următorii 2 ani, dată fiind faza de execuție a acestor proiecte.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Profile de tâmplărie din PVC

TeraPlast, prin intermediul liniei de afaceri a profilelor de tâmplărie din PVC, oferă sisteme cu 4, 6 și 7 camere izolatoare. Portofoliul de profile de tâmplărie din PVC este îmbunătățit constant pentru a satisface nevoile clienților autohtoni și internaționali.

Linia de afaceri a profilelor de tâmplărie servește peste 200 de clienți, producători de sisteme de deschidere izolate. Pe piața internă, cel mai bine vândut este sistemul cu 4 camere izolatoare, în timp ce pe piețele internaționale cererea vizează sistemele de 6 și 7 camere izolatoare.

Granule

Cu o cotă de piață de peste 34%, TeraPlast este liderul pieței de granule din România și principalul furnizor de granule din PVC pentru industria cablurilor din România. Portofoliul de granule include granule flexibile și rigide, cu aplicație în procesele de extrudare și injecție în industria producătoare.

Ferestre și uși

Prin linia de afaceri ferestre și uși, TeraGlass produce ferestre și uși.

Peste 70% din producție este destinată exportului, principalele piețe fiind Germania, Ungaria și Slovacia. Produsele TeraGlass sunt prezente mai ales în rețelele de bricolaj.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

2018	Panouri sandwich	Țigle metalice	Instalații și amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Sume nealocate	Total
Venituri de la clienți terți (*)	261.992.982	220.999.584	173.537.733	55.970.409	63.091.541	28.919.946	-	804.512.197
Alte venituri din exploatare	827.620	330.306	287.096	293.442	73.602	9.809	-	1.821.874
Venituri din subvenții	445.858	304.734	-	-	-	-	-	750.592
Venituri din exploatare, total	262.820.602	221.329.890	173.824.829	56.263.851	63.165.143	28.929.755	-	806.334.071
Materii prime, consumabile folosite și mărfuri	(206.045.308)	(169.487.851)	(123.390.712)	(34.141.646)	(48.130.720)	(14.554.262)	-	(595.750.498)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(11.716.002)	(17.295.948)	(23.067.877)	(6.475.778)	(3.942.754)	(5.907.989)	-	(68.406.348)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(5.124.663)	(6.543.390)	(12.171.889)	(4.754.750)	(1.512.569)	(746.257)	-	(30.853.518)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(151.934)	(778.687)	(289.473)	(211.007)	-	(109.702)	-	(1.540.803)
Alte cheltuieli	(18.042.052)	(18.869.311)	(17.216.379)	(11.948.741)	(3.824.170)	(5.110.020)	-	(75.010.673)
Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative	(241.079.961)	(212.975.186)	(176.136.330)	(57.531.922)	(57.410.213)	(26.428.230)	-	(771.561.838)
Rezultat din exploatare	21.740.641	8.354.704	(2.311.500)	(1.268.071)	5.754.930	2.501.525	-	34.772.232
EBITDA	26.419.446	14.593.359	9.860.389	3.486.679	7.267.499	3.247.782	-	64.875.155
Active								
Total active, din care	144,765,996	189,137,726	169,045,528	67,744,885	38,715,501	22,646,883	10,189,949	642,246,468
Active imobilizate	53,623,251	99,815,668	72,378,186	34,199,641	15,155,042	10,799,960	8,324,389	294,296,137
Active curente	91,142,745	89,322,058	96,667,342	33,545,244	23,560,459	11,846,923	-	346,084,771
Active deținute în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-	1,865,560	1,865,560
Datorii								
Total datorii, din care:	96,037,732	162,835,756	109,949,339	31,174,500	19,389,230	5,581,413	-	404,130,603
Datorii pe termen lung	18,111,998	92,766,044	11,375,401	8,360,680	2,581,214	602,974	-	133,798,312
Datorii pe termen scurt	77.925.734	70.069.712	77.736.572	22.813.820	16.808.015	4.978.439	-	270.332.291

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

(*) Valorile prezentate sunt nete de eliminările tranzacțiilor inter-segment

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019	Panouri termoizolante și structuri metalice	Țigle metalice	Instalații și amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Total
Total venituri (*)	308.798.619	269.856.527	239.801.610	61.050.050	64.200.791	28.874.813	972.582.410
Alte venituri din exploatare	877.561	82.712	303.612	3.418	0	18.819	1.286.122
Venituri din subvenții	434.679	303.960	132.144	0	0	17.451	888.234
Venituri din exploatare, total	310.110.859	270.243.199	240.237.366	61.053.468	64.200.791	28.911.083	974.756.766
Materii prime, consumabile folosite și mărfuri	(231.736.093)	(207.947.809)	(157.333.349)	(40.501.206)	(47.501.334)	(15.845.685)	(700.865.476)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(16.507.089)	(21.889.151)	(28.016.266)	(8.636.151)	(4.560.275)	(6.543.870)	(86.152.803)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(5.425.845)	(6.624.898)	(13.058.407)	(6.790.689)	(1.541.375)	(757.257)	(34.198.472)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(843.770)	(696.812)	689.820	203.480	0	(89.687)	(736.969)
Cheltuieli de sponsorizare	(690.814)	(116.818)	(115.555)	(56.484)	(53.896)	(39.087)	(1.072.654)
Alte cheltuieli	(23.065.103)	(25.086.136)	(30.230.072)	(7.975.624)	(4.504.008)	(4.987.909)	(95.848.851)
Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative	(278.268.714)	(262.361.624)	(228.063.830)	(63.756.674)	(58.160.889)	(28.263.495)	(918.875.225)
Deprecierea fondului comercial și anularea datoriilor, net		(934.965)					(934.965)
Rezultat din exploatare	31.842.144	6.946.610	12.173.536	(2.703.205)	6.039.902	647.589	54.946.576
EBITDA	36.833.310	14.202.513	25.099.800	4.087.484	7.581.278	1.387.394	89.191.779
Rezultat financiar	(2.411.706)	(3.234.975)	(3.229.464)	(400.038)	(620.215)	(297.442)	(10.193.840)
Profit înainte de impozitare	29.430.438	3.711.635	8.944.073	(3.103.243)	5.419.687	350.147	44.752.736

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

Deprecierea fondului comercial și anularea datoriilor legate de UGN aferente țiglelor metalice (notele 3 și 16) sunt considerate evenimente unice, care nu reflectă performanța operațională a Grupului.

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

Următoarele tranzacții între segmente, derulate la prețuri care aproximează prețurile de piață, au fost eliminate din informațiile referitoare de mai sus privind segmentele, pentru a reflecta vânzările terțe, care constituie unul dintre obiectivele conducerii:

- Vânzări de oțel în valoare de 7.748.802 RON din segmentul de țigle de acoperiș în segmentul panourilor sandwich;
- Vânzări de profile de tâmplărie din PVC în valoare de 12.964.877 RON în segmentul ferestre și uși.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019	Panouri sandwich	Țigle metalice	Instalații și amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Sume nealocate	Total
Active								
Total active, din care	136.320.875	197.410.757	212.277.770	52.818.321	39.752.366	47.886.697	6.913.460	693.380.246
Active imobilizate	53.116.775	101.293.573	101.956.914	30.037.519	21.590.023	26.734.686	6.913.460	341.642.950
Active curente	83.204.099	96.117.184	110.320.856	22.780.803	18.162.343	21.152.010		351.737.296
Active deținute în vederea vânzării								
Datorii								
Total datorii, din care:	72.532.759	145.344.717	120.851.604	27.065.016	26.768.012	24.669.740	-	417.231.847
Datorii pe termen lung	11.866.884	35.258.399	30.850.871	2.017.455	6.032.378	9.890.614		95.916.602
Datorii pe termen scurt	60.665.875	110.086.317	90.000.733	25.047.561	20.735.634	14.779.126		321.315.245
Intrări de active imobilizate	3.727.587	31.778.473	32.054.090	4.206.018	7.783.519	16.334.314		95.884.001

Investiția în activitatea de țigle metalice o reprezintă o nouă instalație de producție de 38.000 mp în Băicoi (județul Prahova). Fabrica și noile linii de producție vor asigura o logistică optimă și o capacitate de producție anuală de peste 10 milioane mp de țigle.

Investiția în segmentul instalațiilor include o linie de producție pentru țevi de polipropilenă și o mașină de injecție pentru garnituri. Aceste produse sunt destinate sistemelor de canalizare din interiorul clădirilor.

Odată cu investiția în noua instalație de granule, TeraPlast va fi primul producător din România de granule fără halogen, ignifuge, folosite pentru izolarea cablurilor electrice.

Obiectivul proiectului de investiții al TeraGlass este o linie de producție complet automatizată pentru ferestre și uși, care va contribui, de asemenea, la creșterea capacității de producție și a productivității muncii.

Pe lângă aceste investiții care vor crește capacitatea de producție în 2020 și vor genera eficiență în exploatare, Grupul a investit în cheltuieli capitale de întreținere.

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / cheltuieli financiare

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Cheltuieli cu dobânzile	(9.051.686)	(7.578.252)
Venituri din dobânzi	45.912	935
Pierdere din diferențe de curs valutar, net	(1.829.772)	(626.834)
Venituri din dividende	88.742	75.200
Alte venituri/cheltuieli financiare	480.965	(483.902)
Pierdere financiară netă	(10.193.841)	(8.612.853)

Grupul nu a capitalizat niciun cost de îndatorare în 2019 și 2018, deoarece investițiile finanțate de bancă nu au fost active suport.

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

Alte venituri din exploatare

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Despăgubiri, amenzi și penalități	674.148	364.854
Alte venituri	611.974	706.427
Venituri din subvenții	888.234	750.592
Total	2.174.356	1.821.873

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Cheltuieli cu materiile prime	564.972.716	462.124.546
Cheltuieli cu consumabilele	30.816.190	24.990.443
Cheltuieli cu mărfurile	98.326.251	114.549.848
Ambalaje consumate	3.927.007	3.711.235
Total	698.042.164	605.376.072

7. CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI DIN CEDAREA MIJLOACELOR FIXE

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	1.014.840	2.048.116
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	(1.139.485)	(2.032.985)
Pierdere netă /câștig net din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	(124.645)	15.131

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	(1.532.070)	(1.294.955)
Venituri din reluarea deprecierei activelor imobilizate (IAS 36)	747.415	434.199
Cheltuieli cu amortizarea (notele 12 și 13) (IAS 36)	(31.988.740)	(29.739.450)
Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate	(32.773.395)	(30.600.206)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor (IAS 36)	(4.002.400)	(4.815.438)
Venituri din reluarea deprecierei stocurilor (IAS 36)	5.979.008	4.325.063
Ajustări nete pentru deprecierea stocurilor (nota 17)	1.976.608	(490.375)
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	(3.937.822)	(3.493.008)
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	2.995.190	3.082.933
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	(1.770.945)	(640.353)
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte (nota 18)	(2.713.577)	(1.050.428)
Cheltuieli cu provizioanele (IAS 36)	(1.489.741)	(512.009)
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)	307.645	303.229
Ajustări nete pentru provizioane (nota 24)	(1.182.096)	(208.780)

Deprecierea activelor imobilizate

Grupul stabilește provizioane pentru deprecierea echipamentelor care nu vor mai fi utilizate deoarece sunt deteriorate sau învechite. Atunci când aceste echipamente sunt casate, reciclate sau vândute, provizionul de depreciere este reluat. Pe parcursul anului 2019, Grupul a suferit o pierdere de 124.645 RON (2018: câștig de 15.131 RON) la cedarea activelor imobilizate, prezentate pe linia „Câștiguri / Pierderi) din cedarea activelor corporale și necorporale”.

Cea mai mare parte din provizion se referă la echipamentele care fac parte din liniile de producție de extrudare pentru profilele și instalațiile de tâmplărie. Având în vedere natura procesului de producție a acestor 2 segmente, unele părți s-au deteriorat înainte de sfârșitul vieții utile.

Provizioane pentru deprecierea stocurilor

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

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA (continuare)

Reluarea netă se datorează faptului că Grupul a obținut o valoare mai mare decât cea preconizată pentru produsele finite care au rămas pe stoc din grupul de produse care a fost actualizat în anii 2017 - 2018, respectiv garnituri pentru ferestre, elemente decorative din PVC și elemente din PVC pentru sistemul de apă pluvială.

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

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
	RON	RON
Salarii	79.132.440	62.826.216
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	3.300.456	2.370.201
Tichete de masă	3.719.908	3.209.931
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”	86.152.804	68.406.348

În 2019, angajaților și managerilor Grupului cărora li s-au acordat acțiuni gratuite în TeraPlast S.A., li s-a transferat proprietatea asupra acestor acțiuni. Drept urmare, au fost anulate acțiuni proprii în valoare de 1.472.925 RON.

Costul acțiunilor a fost înregistrat pe cheltuieli în 2017 și 2018, deoarece acestea au fost perioadele în care angajații respectivi au primit bonusul în acțiuni.

Remunerația Consiliului de Administrație

Președintele și membrii consiliului de administrație au un salariu brut lunar de 8.443 RON. Remunerația totală în 2019 și 2018 a fost de 506.580 RON pe an.

Aceștia nu primesc alte avantaje.

10. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
	RON	RON
Cheltuieli de transport	40.038.520	29.453.184
Cheltuieli cu utilitățile	13.177.175	9.436.746
Cheltuieli cu servicii executate de terți	18.153.155	13.857.324
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	325.277	60.693
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	6.437.334	5.155.895
Alte cheltuieli generale	4.002.197	2.696.494
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	2.495.649	2.107.177
Cheltuieli cu reparațiile	3.531.213	3.083.141
Cheltuieli cu deplasările	1.726.262	1.430.365
Cheltuieli cu chiriile	2.974.288	3.824.486
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	713.764	752.756
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.274.019	1.895.322
Cheltuieli cu sponsorizările	1.072.654	1.257.090
Total	96.921.507	75.010.673

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

11. IMPOZITUL PE VENIT

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

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Profit înainte de impozitare	44.752.732	26.159.379
Impozit pe venit calculat (2019: 16% în România și 15% în Serbia; 2018: 16% și respectiv 10%)	7.078.161	4.185.501
Elemente asimilare veniturilor	60.154	259.686
Deduceri	(4.399.024)	(3.042.199)
Venituri neimpozabile	(3.574.141)	(3.168.218)
Cheltuieli nedeductibile	7.752.706	6.535.393
Sponsorizări credit fiscal)	(1.072.654)	(1.249.490)
Credit din pierderea fiscală utilizată	(795.906)	-
Total impozit pe venit la rata efectivă 13.5% (2018: 13.5%)	5.845.202	3.520.673
Impozit pe venitul curent recunoscut în contul de profit și pierdere - cheltuială	5.043.054	4.198.150
Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)	802.148	(677.477)
Total impozit pe venit - cheltuială	5.845.202	3.520.673

Cota de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus pentru 2019 și 2018 este de 16% și este plătită de către persoanele juridice române. Pe parcursul anului 2019, Teraplast S.A. și-a utilizat creditul din pierderea fiscală suportată în anul precedent, în valoare de 4.940.007 RON. În 2019, TeraGlass a suferit o pierdere fiscală în valoare de 415.426 RON, care va fi utilizată în anul următor. Conform legislației fiscale române, pierderea fiscală poate fi reportată timp de șapte ani.

Rata de impozitare în Serbia este 15% (2018: 10%).

Componentele impozitului amânat:

2018	Sold inițial	Înregistrat în contul de profit și pierdere	Înregistrat în alte elemente ale rezultatului global	Achiziția Wetterbest	Sold final
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(4.199.662)	109.624	136.968	(6.462.576)	(10.423.669)
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(4.199.662)	109.624	136.968	(6.462.576)	(10.423.669)
Pierdere fiscală	-	795.906	-	-	795.906
Investiții în filiale	399.924	(392.000)	-	-	15.936
Datorii cu beneficiile angajaților	119.445	57.831	-	-	177.288
Datorii comerciale și de altă natură	472.831	106.115	-	-	578.946
Active cu impozitul amânat, recunoscute	992.200	(228.054)	-	-	772.170
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(3.207.462)	677.477	136.968	(6.462.576)	(8.855.594)

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

11. IMPOZITUL PE VENIT (continuare)

2019	Sold inițial	Înregistrat în contul de profit și pierdere	Înregistrat în alte elemente ale rezultatului global	Sold final
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(10.423.669)	(72.332)	(32.850)	(10.528.850)
Datorii cu impozitul amânat, recunoscută	(10.423.669)	(72.332)	(32.850)	(10.528.850)
Pierdere fiscală	795.906	(729.438)	-	66.468
Investiții în filiale	15.936	-	-	15.936
Datorii cu beneficiile angajaților	177.288	140.889	-	318.177
Datorii comerciale și de altă natură	578.946	(141.268)	-	437.678
Active cu impozitul amânat, recunoscute	1.568.076	(729.817)	-	(838.259)
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(8.855.594)	(802.148)	(32.850)	(9.690.590)

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Clădiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalații si obiecte de mobiliier	Imobilizări corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	12.560.965	91.670.179	219.086.237	1.684.258	5.342.961	330.344.600
Creșteri:	2.331.508	7.556.282	28.344.831	1.076.638	20.360.758	59.670.018
din care:						
Creșteri din achiziția Grupului Wetterbest S.A.	2.096.125	8.069.765	16.175.206	424.407	24.908	26.790.411
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	-	-	-	1.437.450	1.437.450
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	1.751.837	9.419.807	127.407	(11.309.736)	(10.684)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate deținute in vederea vânzării	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Transferuri din investiții imobiliare	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Descreștere din evaluare înainte de clasificarea ca active deținute in vederea vânzării, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Creșteri / (descreșteri) din ajustări de valoare cu impact in rezerve	-	155.328	-	-	-	155.328
Cedări si alte reduceri	-	(2.555.084)	(14.684.417)	(210.367)	-	(17.449.869)
Sold la 31 decembrie 2018	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.508
Sold la 1 ianuarie 2019	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.508
Creșteri:	319.885	387.931	13.029.097	209.565	80.245.320	94.191.799
din care:						
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	-	-	-	1.578.283	1.578.283
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	24.199.335	59.644.743	394.668	(83.904.414)	334.332
Transferuri la active aferente dreptului de utilizare	-	-	(2.145.494)	-	-	(2.145.494)
Creșteri / (descreșteri) din ajustări de valoare cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cedări si alte reduceri	(24.539)	-	(2.678.205)	(18.317)	(455.217)	(3.176.278)
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	530.937	400.172	-	102.719	1.033.827
Sold la 31 decembrie 2019	14.127.564	123.158.231	310.466.655	3.263.853	11.960.673	462.976.976

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje si echipament e vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2018	346	4.550.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	346	4.495.501	22.256.684	310.261	-	27.062.791
Cedări si reduceri	23.615	(1.515.779)	(13.760.561)	(160.156)	-	(15.436.495)
Depreciere	-	(153.253)	474.412	-	539.597	860.756
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Sold la 31 decembrie 2018	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	1.504.490	156.965.627
Sold la 1 ianuarie 2019	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	1.504.490	156.965.627
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	346	4.571.166	21.381.054	378.623	-	26.331.188
Cedări si reduceri	23.615	-	(2.117.390)	(11.410)	-	(2.105.185)
Depreciere	-	(31.997)	760.816	-	(200.512)	528.325
Transferuri active aferente dreptului de utilizare	-	-	264.982	-	-	264.982
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	40.616	136.272	-	-	176.888
Sold la 31 decembrie 2019	24.652	11.957.050	167.246.327	1.629.817	1.303.978	182.161.824
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019	13.831.526	90.662.781	95.395.748	1.415.332	12.889.493	214.194.880
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	14.102.912	111.201.182	143.220.328	1.634.035	10.656.696	280.815.152

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2019, Grupul a găsit în favoarea instituțiilor financiare active imobilizate și investiții imobiliare cu o valoare netă contabilă 143.432.083 RON (31 decembrie 2018: 93.640.578 RON).

Terenurile și clădirile au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Conducerea Grupului a decis să declare o singură clasă de active în scopuri de reevaluare a valorii juste conform IFRS 13. Această analiză a luat în considerare caracteristicile și riscurile asociate proprietăților reevaluate.

La 31 decembrie 2018 și 2019, conducerea a analizat, cu sprijinul unui evaluator autorizat, dacă este necesară o nouă reevaluare a terenurilor și a clădirilor. Deoarece diferențele dintre valoarea justă și valoarea contabilă au fost nesemnificative, conducerea a decis să nu efectueze o nouă reevaluare a terenurilor și clădirilor Grupului.

Ajustările de depreciere se referă la activele neutilizate. La 31 decembrie 2019, Grupul înregistrează ajustări cu deprecierea imobilizărilor corporale în valoare de 3.410.349 RON (2018: 2.312.454 RON).

Rezerva de reevaluare la 31 decembrie 2019 este în valoare de 17.871.014 RON (31 decembrie 2018: 17.698.554 RON) și nu poate fi distribuită acționarilor. Modificarea rezervei de reevaluare de 172.460 RON este prezentată în alte elemente ale rezultatului global.

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

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	6.786.169	3.097	6.789.266
Creșteri, din care:	35.230.839	36.585.892	724.056	72.541.010
Achiziție Wetterbest, din care:	35.230.839	36.083.307	-	71.314.146
- Fondul de comert	35.230.839	-	-	35.230.839
- Brandul Wetterbest	-	27.351.076	-	27.351.076
- Relații comerciale	-	7.427.844	-	7.427.844
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	333.163	(322.479)	10.684
Cedări si alte reduceri	-	(216.139)	-	(216.139)
Sold la 31 decembrie 2018	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Sold la 1 ianuarie 2019	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Creșteri	-	428.624	1.263.578	1.692.202
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	1.168.494	(1.502.826)	(334.332)
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	16.566	-	16.566
Sold la 31 decembrie 2019	35.230.839	45.102.769	165.649	80.499.257
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	5.126.916	-	5.126.916
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.695.736	-	2.695.736
Achiziția Wetterbest S.A.	-	503.772	-	503.772
Depreciere	-	56	-	56
Reduceri	-	(215.606)	-	(215.606)
Sold la 31 decembrie 2018	-	8.110.874	-	8.110.874
Sold la 1 ianuarie 2019	-	8.110.874	-	8.110.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.969.498	-	2.969.498
Depreciere	25.204.000	256.347	-	25.460.347
Reduceri	-	-	-	-
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	5.027	-	5.027
Sold la 31 decembrie 2019	25.204.000	11.341.747	-	36.545.747
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2018	35.230.839	35.378.211	404.897	71.013.891
La 31 decembrie 2019	10.026.839	33.761.022	165.649	43.953.510

La data achizitiei pachetului majoritar al Societatii Wetterbest S.A., conform raportului de evaluare emis de un evaluator extern, in valoarea justa a unitatii Wetterbest S.A. au fost recunoscute brandul Wetterbest si relatiile cu clientii (pentru mai multe detalii a se vedea nota 15).

In situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018, activele necorporale recunoscute ca urmare a achizitiei Wetterbest S.A. sunt incluse la alte imobilizari necorporale. Valoarea contabilă a mărcii Wetterbest la 31 decembrie 2019 este 24.615.968 RON (31 decembrie 2018: 25.983.522 RON), cu o perioadă de amortizare rămasă de 18 ani (31 decembrie 2018: 19 ani). Valoarea contabilă a relațiilor comerciale la 31 decembrie 2019 este 6.685.060 RON (31 decembrie 2018: 7.556.452 RON), cu o perioadă de amortizare rămasă de 18 ani (31 decembrie 2018: 19 ani).

S-a recunoscut o pierdere din deprecierea fondului comercial (vezi nota 3 pentru detalii privind testul efectuat).

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(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 clădirile închiriate, depozite și spații de expoziție. Grupul finanțează vehicule prin intermediul contractelor de închiriere.

Leșirile totale de numerar pentru contractele de leasing se ridică la 2.947.288 RON (pentru active cu valoare mică și contracte pe termen scurt, așa cum sunt prezentate mai jos) și 1.206.100 RON reprezentând plata datoriilor de leasing.

Vă rugăm să consultați analiza scadenței datoriilor de leasing în nota 27.

	Construcții	Echipamente din contractele de leasing operațional anterioare	Mașini și echipamente din contractele de leasing operațional financiar anterioare	Echipamente	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2019	7.225.441	407.899	3.624.654	4.032.553	11.257.994
Intrări			2.390.609	2.390.609	2.390.609
Transferuri la echipamente la exercitarea opțiunii de achiziție			(1.479.160)	(1.479.160)	(1.479.160)
Sold la 31 decembrie 2019	7.225.441	407.899	4.536.103	4.944.002	12.169.443
Amortizarea					
Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	1.296.004	1.296.004	1.296.004
Cheltuieli cu amortizarea	1.930.279	43.317	758.256	801.573	2.731.851
Amortizarea echipamentelor transferate la echipamente de protecție personală			(1.031.023)	(1.031.023)	(1.031.023)
Sold la 31 decembrie 2019	1.930.279	43.317	1.023.238	1.066.554	2.996.833
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2019	7.225.441	407.899	2.328.649	2.736.549	9.961.990
Valoare contabilă la 31 decembrie 2019	5.295.162	364.583	3.512.865	3.877.448	9.172.610

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la activele aferente dreptului de utilizare sunt:

	Construcții	Echipamente	Total
Cheltuieli cu amortizarea	1.930.279	801.573	2.731.851
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor de leasing	260.361	-	260.361

În 2019, Grupul a înregistrat pe cheltuieli contractele de leasing pentru active cu valoare scăzută și contractele pe termen scurt:

Cheltuieli cu chirile 2.947.288

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

termen scurt	1.894.039
valoare scăzută	1.053.249

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, societatea-mamă deține următoarele investiții:

Filială	Locul înființării și al operațiunilor	Activitatea de bază	Procent deținere la 31 decembrie 2019 (%)	Procent deținere la 31 decembrie 2018 (%)
Terasteel SA Bistrita	România	Producție panouri termoizolante	97,95	97,95
Teraglass Bistrita SA	România	Producție panouri termoizolante	100	100
Politub SA	România	Producție țevi polietilena	99,99	99,99
Teraplast Recycling SRL	România	Reciclare deșeuri	99	99
Teraplast Hungaria	Ungaria	Distribuitor	100	100
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Producție panouri termoizolante	100	100
Wetterbest SA	România	Producție țigle metalice	99	99
Cortina WTB SRL	România	Producție țigle metalice	51	51

În 2019, activitatea de reciclare a TeraPlast S.A. a fost alocată Teraplast Recycling. PVC-ul reciclat a fost vândut către TeraPlast S.A. care l-a folosit pentru producerea țevelor și profilelor de tâmplărie.

Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii

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

Numele investiției	Țara	Cota de participare %	31 decembrie 2019 RON	Cota de participare %	31 decembrie 2018 RON
CERTIND SA	România	7.50	14,400	7.5	14,400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	România	7.14	1,000	7.14	1,000
Tera Tools SRL	România	24	72	24	72
Asociația Producătorilor de Panouri Metalice	România	11.11	1,000	11.11	1,000
		-	16.472	-	16.472

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

Teraplast S.A. nu și-a asumat nicio obligație și nu a făcut nici o plată în numele entităților în care deține titluri sub forma de interese de participare.

Celelalte societăți din Grup nu dețin alte investiții în capitaluri proprii.

16. ACHIZIȚIA WETTERBEST

La 1 martie 2017, Teraplast a încheiat un contract cu acționarii Wetterbest S.R.L. pentru achiziționarea a 50% din acțiuni. Ulterior, Teraplast a achiziționat încă 17% din acțiunile Wetterbest S.R.L., investiția fiind prezentată în Situația poziției financiare la rubrica Alte active financiare. La 31 decembrie 2017, această acțiune nu a fost înregistrată la Registrul Comerțului; prin urmare, controlul asupra Wetterbest este comun cu ceilalți acționari.

Tranzacția s-a finalizat după aprobarea Adunării Generale a Acționarilor Teraplast S.A. și după primirea aprobării Consiliului Concurenței din România.

După aprobarea de la Consiliul Concurenței pentru controlul unic asupra Wetterbest, în ianuarie 2018, grupul Wetterbest este consolidat în situațiile financiare prin metoda consolidării integrale.

În noiembrie 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest, pentru restul investiției lor până la 99% din societate, așa cum se menționează în nota 3, chiar dacă, pe baza clauzelor contractuale, tranzacția va fi efectuată în cel mult 4 ani, la data preluării controlului, Teraplast a recunoscut drept datorie, la rubrica „Alte datorii pe termen lung” obligația rezultată din acest contract și valoarea opțiunii ca parte a prețului de achiziție. În consecință, în scopuri de consolidare, interesele minoritare reprezintă 1% din activul consolidat net al grupului Wetterbest achiziționat.

Grupul evaluează în mod proporțional valoarea intereselor minoritare din valoarea justă a activului net al societăților consolidate.

Ca urmare a achiziției a 67% din acțiuni și a promisiunii de vânzare-cumpărare menționate mai sus, grupul consolidează subgrupul Wetterbest având în vedere o investiție de 99% de la data achiziției. În urma consolidării subgrupului Wetterbest, Grupul a înregistrat un fond comercial în valoare de 35.230.839 RON, ca diferență pozitivă între contraprestația plătită și, respectiv, amânată și valoarea justă a activelor nete preluate din informațiile financiare prescurtate ale filialei Wetterbest S.R.L. la data obținerii controlului, respectiv 1 ianuarie 2018, în valoare de 70 555.559 RON.

Estimarea valorii de piață a Wetterbest S.R.L. la data obținerii controlului s-a bazat pe aplicarea metodei DCF, pentru care principalele ipoteze de lucru includ EBITDA bugetat, ratele de creștere, marjele operaționale, nevoile de capital circulant și ratele de actualizare, pentru o perioadă de 7 ani.

Valoarea justă a activelor și datoriilor obținute la data achiziției, precum și valoarea justă a filialei Wetterbest S.R.L. au fost determinate de un evaluator independent. Ajustările valorii juste au fost considerate necesare, după cum urmează:

Imobilizări necorporale

Estimarea valorii juste a imobilizărilor necorporale deținute de Wetterbest și înregistrate în bilanțul Societății la data evaluării a fost stabilită la nivelul valorii contabile nete.

Pe lângă imobiizările necorporale existente, au fost identificate imobilizări necorporale care nu sunt înregistrate în bilanțul Societății la data evaluării, după cum urmează:

- **Marca Wetterbest:** evaluarea mărcii în valoare de 27.351.076 RON s-a făcut prin metoda economiei de redevență, cu o durată de viață utilă estimată la 20 de ani, fiind o marcă ce are o poziție consolidată pe piață, care operează într-un domeniu de afaceri stabil;
- **Listele de clienți:** evaluarea listelor de clienți în valoare de 7.427.844 RON a fost efectuată prin metoda beneficiilor economice ca fiind valoarea actualizată a fluxului de numerar atribuit imobilizării necorporale după scăderea fluxurilor de numerar atribuite altor active, cu o durată de viață utilă estimată de 20 de ani, pe baza unei analize riguroase a ratelor de rentabilitate, a ratelor de retenție și, respectiv, a fluctuației.

16. ACHIZIȚIA WETTERBEST (continuare)

Imobilizări corporale

Evaluarea terenurilor și a clădirilor s-a bazat pe metoda comparației de piață, iar pentru evaluarea îmbunătățirilor, a echipamentelor pentru care nu există informații suficiente pe piață pentru a putea estima valoarea de piață, s-a folosit estimarea costului net de înlocuire în cadrul abordării bazate pe cost.

Valoarea justă a imobilizărilor corporale la data achiziției a fost considerată a fi de 25.794.107 RON, cu 191.945 RON mai mică decât valoarea contabilă netă a acestora la data achiziției, în valoare de 25.986.052 RON.

Investiții financiare

Wetterbest deține 51% din acțiunile Cortina WTB S.R.L., înființată în 2013, cu o valoare contabilă de 5.100 RON. Activitatea principală a societății Cortina este reprezentată de producția și comercializarea sistemelor de acoperișuri, care deservește partea de sud-est a României.

La data achiziției, acțiunile înregistrate în situațiile financiare ale Cortina WTB se ridicau la 1.857.879 RON. Prin urmare, la data achiziției, valoarea justă a investiției de 51% deținute în Wetterbest se ridică la 947.518 RON.

Active circulante

Conform raportului de evaluare, valoarea contabilă netă a stocurilor, creanțelor comerciale, altor creanțe, avansurilor și numerarului și echivalentelor de numerar reprezintă o estimare credibilă a valorii juste a acestor active la data evaluării.

Datorii pe termen scurt și pe termen lung

Valorile contabile nete ale datoriilor pe termen scurt și ale datoriilor pe termen lung sunt considerate a reflecta valoarea lor justă la data evaluării.

În urma evaluării afacerii, în raportul de evaluare, a fost evaluat un impozit amânat în valoare de 5.715.414 RON, pe baza diferenței dintre valoarea impozabilă actuală a activelor și valoarea impozabilă după identificarea mărcii, relațiile cu clienții și ajustările valorii imobilizărilor financiare prin aplicarea cotei legale de impozitare.

Valoarea contraprestației la data obținerii controlului

Valoarea justă a contraprestației la data achiziției este reprezentată de:

- a) prețul de achiziție plătit pentru investiția de 67% în valoare de 12.350.000 EUR, respectiv 56.554.457 RON, și
- b) valoarea justă a contraprestației amânate pentru investiția suplimentară de 32% de cel puțin 10.000.000 EUR, respectiv 48.527.375 RON.

La data obținerii controlului, 1 ianuarie 2018, valoarea justă a contraprestației plătite pentru investiția inițială achiziționată în 2017 nu a suferit modificări în raport cu valoarea contabilă a investiției.

Valoarea contraprestației amânate nu a fost reflectată la 31 decembrie 2017 în bilanțul Grupului, deoarece exercitarea a fost condiționată și de acordul favorabil al Consiliului Concurenței pentru controlul unic.

La 31 decembrie 2018, Grupul a recunoscut în poziția de bilanț „Datorii pe termen lung” valoarea actualizată a obligației pe care Compania s-a angajat să o plătească în conformitate cu acest acord pe termen lung și contraprestația pentru acțiunile la care are dreptul conform Promisiunii din noiembrie 2017 a fost considerată ca fiind amânată, pentru achiziționarea investiției de 32%.

16. ACHIZIȚIA WETTERBEST (continuare)

Valoarea justă a contraprestației convenite la un preț minim de 10.000.000 EUR, corelată cu rezultatele Wetterbest în anii următori a fost determinată ca fiind valoarea actualizată a fluxurilor de numerar estimate pentru Wetterbest, în perioada de timp convenită de 4 ani, în raport cu investițiile suplimentare de 32%.

La 31 decembrie 2018, valoarea contraprestației amânate pentru investiția suplimentară de 32% a fost retrată la valoarea justă, din aceleași considerente, obținând o cheltuială în contul de profit și pierdere de 494.662 RON:

1 ianuarie 2018

Valoarea justă a promisiunii pentru investiția de 32% (48.527.375)

Cheltuieli financiare rezultate din actualizarea valorii juste (494.662)

31 decembrie 2018 **(49.022.037)**

Valoarea este prezentată la 31 decembrie 2018 la poziția Alte datorii pe termen lung în cadrul situației poziției financiare.

Alocarea prețului de achiziție

În conformitate cu IFRS 3, în cazul unei combinări de întreprinderi, beneficiarul va recunoaște fondul comercial și, respectiv, câștigurile obținute dintr-o achiziție avantajoasă la data achiziției, calculate ca diferență între suma de la literele (a-c) și (d):

- (a) valoarea justă a contraprestației transferate la data achiziției;
- (b) valoarea justă a oricăror interese minoritare în entitate obținute la data achiziției;
- (c) valoarea justă a investiției în capitalurile proprii deținute anterior de către beneficiar în entitatea obținută la data achiziției - nu se aplică;
- (d) valoarea justă a activelor obținute și a datoriilor asumate la data achiziției.

Contraprestația transferată în schimbul investiției de 50% 39.163.540

Contraprestația transferată în schimbul investiției de 17% 17.456.625

Contraprestația transferată în schimbul investiției de 32% 48.527.375

Valoarea justă a contraprestației totale de 99% **105.081.832**

Valoarea justă a intereselor minoritare (1% din valoarea justă a activului net) 705.566

Valoarea justă a filialei la data achiziției **105.787.398**

Valoarea contabilă netă a activelor achiziționate 70.556.559

Fond comercial obținut la data achiziției **35.230.839**

La 31 decembrie 2018, fondul comercial a fost testat pentru depreciere. Pentru mai multe informații, consultați nota 3.

În aprilie 2019, a fost încheiat contractul de achiziție acțiuni pentru 32%, în valoare de 24.258.340 RON, în urma negocierilor între părți. Diferența dintre valoarea justă a promisiunii și contraprestația convenită în cadrul contractului de achiziție de acțiuni în valoare de 24.269.035 RON a fost înregistrată ca venituri din anularea datoriei în corespondență cu scăderea datoriei.

La data contractului de achiziție de acțiuni, promisiunea a fost încheiată.

La 31 decembrie 2019, s-a efectuat testul de depreciere a fondului comercial, rezultând o depreciere de 25.204.000 RON (detaliile privind testul de depreciere sunt prezentate în nota 3).

17. STOCURI

	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Produse finite	41.392.276	49.352.661
Materii prime	117.168.078	125.931.763
Mărfuri	13.626.150	13.436.897
Consumabile	3.886.442	3.577.615
Obiecte de inventar	312.482	260.198
Produse semifabricate	8.251.520	3.908.861
Produse reziduale	470.187	909.669
Produse in curs de aprovizionare	845.314	3.732.496
Ambalaje	2.048.296	1.684.609
Stocuri – valoare bruta	188.000.740	202.794.769
	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(2.600.884)	(2.968.793)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(2.751.569)	(4.463.451)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(1.052.154)	(947.781)
Total ajustări de valoare	(6.404.607)	(8.380.025)
Total stocuri – valoare neta	181.596.133	194.414.744

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

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea băncilor finanțatoare. La 31 decembrie 2019, soldul final total este gajat.

18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	RON	RON
Creanțe pe termen scurt		
Creanțe comerciale	145.618.505	133.856.312
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	4.482.479	6.404.825
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	4.490.544	1.528.978
Alte creanțe	10.242.580	10.766.819
Provizion pentru depreciere	(26.038.861)	(25.096.230)
Total	138.795.247	127.460.704

Alte creanțe includ suma de 8.496.794 RON (2017: 8.773.733 RON) reprezentând TVA de recuperate (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Doo Serbia, Teraplast Recycling S.R.L., Wetterbest S.A., Politub S.A.).

Modificările ajustărilor de depreciere pentru creanțe incerte

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	RON	RON
Sold la începutul perioadei	(25.096.230)	(21.939.056)
Creanțe scoase din evidență in timpul perioadei	1.770.945	640.353
Ajustare de depreciere înregistrată în contul de profit și pierdere în legătură cu creanțele comerciale	(2.713.576)	(1.050.491)
Achiziție de filială	-	(2.747.037)
Sold la sfârșitul perioadei	(26.038.861)	(25.096.230)

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

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

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

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

Creanțele Grupului sunt integral gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

19. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII ȘI INVESTIȚII IMOBILIARE

Active deținute în vederea vânzării

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold inițial la 1 ianuarie	1.865.560	653.215
Intrări prin transfer din imobilizări corporale	-	1.865.560
Ieșiri prin vânzare	1.865.560	653.215
Sold final la 31 decembrie	-	1.865.560

În 2017, Societatea a reclasificat depozitul deținut în Galați (teren și construcție) cu o valoare contabilă netă de 653.215 RON din imobilizări corporale în active deținute în vederea vânzării și au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare. Depozitul a fost vândut în anul 2018, generând un profit de 185.891 RON.

În 2018, Societatea a reclasificat depozitul deținut în Otopeni (teren și construcție) în active deținute în vederea vânzării; acestea au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare, respectiv 1.865.560 RON. Depozitul a fost vândut în ianuarie 2019, generând un profit de 15.034 RON.

Profitul din vânzarea acestor active este clasificat în contul de profit și pierdere la poziția „Câștiguri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării”.

Vânzarea acestor depozite a fost rezultatul strategiei Grupului de a renunța la activele secundare. Depozitele au fost utilizate pentru a deservi clienții din linia de afaceri Instalații.

Investiții imobiliare

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

- Grupul deține 36 de mii de mp de teren în Bistrița pentru aprecierea valorii, clasificat drept investiție imobiliară. Unitatea de producție a TeraPlast se afla pe acest teren, înainte ca societatea să se mute în Parcul Industrial TeraPlast.
- La 31 decembrie 2018, Grupul deține terenuri și construcții (folosite anterior ca depozite) în Constanța. Destinația finală a terenurilor și clădirilor este pentru aprecierea valorii, urmată de vânzarea ulterioară. În iulie 2019, proprietatea a fost vândută, înregistrând o pierdere netă de 133 mii RON.

Grupul își evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările valorii juste fiind recunoscute în contul de profit și pierdere. Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2019 de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost comparația de piață.

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
	RON	RON
Sold inițial la 1 ianuarie	8.324.389	9.791.568
Cedări	(1.410.929)	(1.221.627)
Variația netă din evaluarea investițiilor imobiliare la valoare justă	-	(245.552)
Sold final la 31 decembrie	6.913.460	8.324.389

19. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII ȘI INVESTIȚII IMOBILIARE (continuare)

În iulie 2019, depozitul din Constanța a fost vândut, generând o reducere a investițiilor imobiliare ale Grupului de 1,411 mii RON. Depozitul a fost clasificat drept investiție imobiliară deoarece a fost gol și ținut pentru aprecierea valorii.

20. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Acțiuni ordinare vărsate integral	133.780.650	107.024.527
Total	133.780.650	107.024.527

La 31 decembrie 2019, valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății cuprindea un număr de 1.337.806.508 (2018: 1.070.245.274) acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare nominală de 0,1 RON cu o valoare nominală totală de 1.337.806.508 (2018: 107.024.527 RON). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare și dau dreptul la dividende.

În 18.09.2019, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 26.756.123,40 RON, prin emisiunea a 267.561.234 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

În 12.12.2018 Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 21.333.483 RON, prin emisiunea a 213.334.304 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

Acțiuni de trezorerie

În 27.09.2019, Depozitarul Central a înregistrat în Registrul acționarilor Teraplast SA transferul acțiunilor către proprii angajați, așa cum a fost stabilit prin programul demarat în septembrie 2018.

21. REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Sold inițial	15.516.164	13.939.022
Reduceri în perioada	578.852	1.577.142
Total	16.095.016	15.516.164

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislației românești, este necesar un transfer din profitul net al Grupului. Transferul poate fi de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social.

Rezerva nu poate fi distribuită acționarilor, dar poate fi utilizată pentru a absorbi pierderi operaționale. Situație în care devine imposibilă de la data la care a fost constituită. Conducerea nu intenționează să utilizeze rezerva legală pentru acoperirea pierderilor contabile reportate.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Sold la începutul anului	1.965.458	489.480
Rezultatul anului	1.125.288	760.684
Dividende	(837.166)	(1.101.638)
Dobândire de interese care nu controleaza	-	1.615.926
Alte elemente	-	201.005
Sold la sfarsitul anului	2.253.580	1.965.458

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, interesele care nu controlează sunt dețineri de 2.05% în Terasteel S.A., 1% în Wetterbest S.A. și 49% în Cortina WTB S.R.L.

23. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Transilvania Bank	73.074.586	71.161.905	61.477.051	67.757.841
Raiffeisen Bank	28.076.297	32.606.025	-	-
Exim Bank	41.605.958	-	-	-
UniCredit Bank	1.383.090	12.490.290	1.453.122	3.014.238
BCR Bank	5.294.972	-	-	-
Citi Bank	-	5.724.129	-	-
ING Bank	-	343.496	-	-
Total	149.434.903	122.325.845	62.930.173	70.772.079

Clasificarea pe valute a împrumuturilor este următoarea:

Valută	2019	2018
EUR	21.543.331	14.985.632
RON	190.821.745	178.112.292
Total	212.365.076	195.065.913

Împărțirea pe companii a împrumuturilor bancare este următoarea:

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Teraplast S.A.	81.721.328	58.948.895	57.682.317	67.218.258
Terasteel S.A.	8.939.856	27.537.494	-	-
Teraglass Bistrita S.R.L.	11.282.796	2.678.585	3.794.734	539.583
Wetterbest S.A.	37.849.339	23.704.363	1.323.281	2.814.869
Terasteel Doo Serbia	9.572.054	9.366.195	-	-
Cortina WTB S.R.L.	69.527	90.313	129.841	199.369
Total	149.434.900	122.325.845	62.930.173	70.772.079

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

23. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI (continuare)

Împrumuturile bancare la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 sunt următoarele:

TeraPlast S.A.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Pe termen scurt la 31 decembrie 2019	Pe termen lung la 31 decembrie 2019	Perioada
Transilvania Bank	Capital circulant	07.06.2017	28.059.730	37.075.977	37.075.977	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	20.04.2017	15.035.639	12.266.144	2.725.810	9.540.334	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.06.2017	28.200.000	23.500.000	4.700.000	18.800.000	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	19.07.2017	14.411.254	11.747.950	2.610.656	9.137.295	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	24.07.2017	3.824.857	2.723.529	1.089.412	1.634.118	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	31.07.2017	8.345.754	5.942.682	2.377.073	3.565.609	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.11.2017	7.820.000	4.500.000	1.500.000	3.000.000	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	04.04.2018	6.230.303	5.172.953	1.034.591	4.138.362	72 LUNI
Raiffeisen Bank	Capital circulant	01.07.2017	14.239.615	18.504.243	18.504.243	6.871.016	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.03.2019	-	8.834.164	1.963.148	995.583	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	05.12.2019	-	1.194.700	199.117	-	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	18.03.2019	-	7.941.303	7.941.303	-	12 LUNI
TOTAL			126.167.153	139.403.645	81.721.328	57.682.317	

Terasteel S.A.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Pe termen scurt la 31 decembrie 2019	Pe termen lung la 31 decembrie 2019	Perioada
Transilvania Bank	Capital circulant	08.07.2018	18.002.763	8.939.856	8.939.856	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	30.11.2017	534.516	-	-	-	12 LUNI
Raiffeisen Bank	Capital circulant	31.05.2018	9.000.215	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			27.537.494	8.939.856	8.939.856	-	

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

23. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI (continuare)

Teraglass Bistrita S.R.L.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Pe termen scurt la 31 decembrie 2019	Pe termen lung la 31 decembrie 2019	Perioada
Transilvania Bank	Capital circulant	07.12.2017	2.493.585	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.12.2017	724.583	539.583	185.000	354.583	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	08.03.2019	-	4.172.796	732.645	3.440.151	60 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	14.05.2019	-	3.001.262	3.001.262	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	08.03.2019	-	7.363.889	7.363.889	-	24 LUNI
TOTAL			3.218.169	15.077.530	11.282.796	3.794.734	

Wetterbest S.A.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Pe termen scurt la 31 decembrie 2019	Pe termen lung la 31 decembrie 2019	Perioada
UniCredit Bank	Investiții	-	28.317	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	26.05.2017	1.230.674	520.947	519.559	1.388	30 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	20.04.2016	580.994	284.402	244.555	39.846	60 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	26.05.2015	42.655	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	28.02.2018	1.796.821	1.831.495	549.449	1.282.047	48 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	-	-	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Capital circulant	09.02.2012	3.340.914	-	-	-	12 LUNI
UniCredit Bank	Capital circulant	17.01.2017	3.969.081	-	-	-	24 LUNI
UniCredit Bank	Capital circulant	25.02.2011	4.261.625	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	14.12.2016	23.216	-	-	-	23 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	20.02.2018	5.213.545	-	-	-	12 LUNI
CITI Bank	Capital circulant	29.05.2018	5.724.129	-	-	-	12 LUNI
ING Bank	Investiții	07.04.2016	343.496	-	-	-	41 LUNI
BCR Bank	Capital circulant	29.08.2019	-	5.294.969	5.294.969	-	12 LUNI
Exim Bank	Capital circulant	14.05.2019	-	31.240.807	31.240.807	-	12 LUNI
TOTAL			26.519.232	39.172.620	37.849.339	1.323.281	

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

23. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI (continuare)

Terasteel d.o.o Serbia

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Pe termen scurt la 31 decembrie 2019	Pe termen lung la 31 decembrie 2019	Perioada
Raiffeisen Bank Serbia	Capital circulant	10.04.2018	9.366.195	9.572.054	9.572.054	-	12 LUNI
TOTAL			9.366.195	9.572.054	9.572.054	-	

Cortina WTB S.R.L.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Pe termen scurt la 31 decembrie 2019	Pe termen lung la 31 decembrie 2019	Perioada
UniCredit Bank	Investiții	01.06.2015	53,973	-	-	-	60 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	01.06.2016	52,751	16,411	16,411	-	60 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	28.02.2018	182,958	182,958	53,117	90.313	60 LUNI
TOTAL			289,682	199,368	69,527	90.313	

Indicatorii financiari agreeți cu principala bancă finanțatoare, Banca Transilvania, au fost respectați la 31 decembrie 2019.

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

24. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

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

Provizionul reprezintă valoarea curentă a obligației privind beneficiul la pensionare calculată pe o bază actuarială.

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Beneficii pentru angajați	-	-	1.636.529	724.849
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.050.884	780.213	-	-
Total	1.050.884	780.213	1.636.529	724.849

Cele mai recente evaluări actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2018 de către dl Silviu Matei, un evaluator independent, membru al Institutului Actuarilor din România. Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost măsurate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

Pe parcursul exercițiului financiar 2019, Teraplast S.A. a stabilit provizioane în valoare de 369.831 RON (2018: 404.011 RON) legate de drepturile pentru compensația angajaților, pe baza calculului actuarial, pentru sumele acordate angajaților la pensionare, sume prevăzute a fi acordate conform contractului colectiv de muncă.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Beneficii angajați pe termen lung		
Sold inițial	724.849	320.838
Mișcări	369.831	404.011
Sold final	1.094.680	724.849

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

25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	RON	RON
Datorii comerciale	117.526.712	125.833.102
Efecte de plătit	1.027.752	818.625
Datorii din achiziția de imobilizări	1.779.442	2.270.474
Alte datorii curente (Nota 26)	36.430.880	9.075.734
Avansuri încasate în baza comenzilor	9.522.313	7.254.687
Total	166.287.099	142.252.622

Veniturile recunoscute în perioada de raportare care au fost incluse în soldul datoriei contractuale la începutul perioadei sunt de 7.254.687 RON, deoarece plățile în avans de la clienți sunt de obicei decontate în mai puțin de o lună.

26. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	RON	RON
Datorii față de foștii acționari ai Wetterbest pentru participația de 25%	19.034.400	-
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	8.581.177	6.877.775
TVA de plata	6.912.167	1.210.565
Drepturi ale angajaților nerevendicate	93.138	91.531
Alți creditori	73.585	12.556
Venituri înregistrate în avans	-	8.928
Garanții comerciale primite	386.027	114.859
Alte impozite de plata	967.691	524.373
Dividende de plata	382.695	235.147
Total	36.430.880	9.075.734

Suma de 19 mil. RON de la poziția „Alți creditori” reprezintă datoria pe termen scurt în legătură cu asociații minoritari ai Wetterbest S.R.L. în baza contractului de vânzare de acțiuni încheiat în aprilie 2019 pentru achiziția a încă 32% din acțiunile Wetterbest.

La 31 decembrie 2018, datoria față de foștii acționari ai Wetterbest este inclusă în poziția Alte datorii pe termen lung în situația poziției financiare (a se vedea nota 16 pentru detalii suplimentare).

27. OBLIGATII DE LEASING

Contracte de leasing – tratamentul contabil conform IAS 17

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

27. OBLIGAȚII DE LEASING (continuare)

Datorii de leasing financiar

Valoarea justa a datoriilor de leasing financiar este aproximativ egala cu valoarea lor contabila.

	Plățile minime de leasing
	31 decembrie 2018
	RON
Valoarea curenta a plăților minime de leasing	
Sume scadente într-un an	741.431
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	1.403.743
Peste 5 ani	-
Total datorii de leasing	2.145.174
Minus cheltuieli financiare viitoare	(156.565)
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	1.967.987

Angajamentele care decurg din contractile de leasing operațional la 31 decembrie 2018 se ridică la suma de 11.387.942 RON.

La 31 decembrie 2018, valoarea actualizată a datoriilor din contractile de leasing financiar se ridică la suma de 1.967.987 RON. Datoriile de leasing financiar sunt pentru autovehicule.

Contracte de leasing recunoscute în conformitate cu IFRS 16

Analiza scadenței la 31 decembrie 2019:

Anul 1	2.615.110
Anul 2	2.178.425
Anul 3	2.075.404
Anul 4	1.086.368
Anul 5	457.332
Viitor	532.420
Total	8.945.059
Pe termen lung	6.329.949
Pe termen scurt	2.615.110

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2019	Cost amortizat 31 decembrie 2018
Imobilizate		
Creanțe pe termen lung	771.748	745.868
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	16.472	17.107
Curente		
Creanțe comerciale	138.795.252	127.460.704
Numerar	29.472.744	22.817.571
Avansuri	1.066.286	895.914

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ împrumuturile prezentate in nota 23, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

Gestionarea riscurilor Grupului include si o analiza regulata a structurii de capital. Ca parte a acestei analize, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscurile asociate cu fiecare clasa de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul isi poate echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni si prin răscumpărarea de acțiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

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

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 a fost după cum urmează:

	2019 RON	2018 RON
Împrumuturi totale (nota 23)	221.310.135	195.065.913
Mai puțin numerarul si echivalentele de numerar	(29.474.903)	(22.817.571)
Datoria neta	191.835.232	172.248.340
Total capitaluri proprii	276.847.565	238.115.865
Total capitaluri si datorie neta	468.682.797	410.364.205
Gradul de îndatorare	41%	42%

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

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

(d) Riscul de piață

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

Riscul de tranzacție

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

Grupul este expus în principal la cursul de schimb EUR-RON.

Monedă		EUR	HUF	USD	RSD	RON	TOTAL
Creanțe comerciale	echivalent RON	21.502.476	295.940	218.079	1.150.182	115.628.574	138.795.252

Monedă		EUR	USD	RSD	PLN	RON	TOTAL
Creanțe comerciale și de altă natură	echivalent RON	78.800.798	135.648	1.396.286	66	76.437.098	156.769.897

Tabelul de mai jos detaliază senzitivitatea Grupului la o creștere și o scădere de 10% a EUR față de RON. 10% este rata de senzitivitate utilizată atunci când se face raportarea internă a riscului valutar pentru Grup și reprezintă estimarea de către conducere a modificărilor rezonabil posibile ale cursului de schimb. Analiza de senzitivitate include doar moneda străină rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o schimbare de 10% a cursului de schimb. În tabelul de mai jos, o valoare negativă indică o scădere a profitului atunci când RON se depreciază cu 10% față de EUR. O creștere de 10% a RON față de EUR va avea un impact egal, dar opus, asupra profitului și altor

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor, creanțelor comerciale și datoriilor față de partenerii străini și exprimate în EUR la sfârșitul anului.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate pentru principalul risc valutar

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(2.283.616)	2.283.616	3.976.917	(3.976.917)

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

Risc de conversie

Acest lucru există datorită faptului că Grupul are operațiuni a căror monedă funcțională nu este RON, moneda de prezentare a Grupului. Modificările cursului de schimb între monedele de raportare ale acestor operațiuni și RON au un impact asupra rezultatului raportat consolidat al Grupului. Pentru anul 2019, impactul modificării cursului valutar față de RON comparativ cu ratele medii din 2018 a fost -0,4 mil. RON (2018: 0).

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Activele purtătoare de dobânzi ale Grupului, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Grupului apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabilă expune Grupul la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi datorită fluctuației EURIBOR pentru descoperitul de cont de peste 2 mil. EUR al TeraSteel Serbia și ROBOR pentru celelalte împrumuturi cu dobândă variabilă. Din împrumuturile la 31 decembrie 2019, 108.711.849 RON reprezintă soldul împrumuturilor pentru investiții cu dobândă fixă. Grupul nu a recurs la nici o operațiune de hedging, în vederea diminuării expunerii sale la riscul de rata a dobânzii.

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

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

Expunerile Grupului la ratele dobânzilor la activele financiare sunt detaliate în secțiunea despre administrarea riscului de lichiditate din această notă.

La 31 decembrie 2019 și, respectiv, 31 decembrie 2018, în cazul unei creșteri /scăderi de 100pb UM a ratei dobânzii la împrumuturi, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul net aferent perioadei ar fluctua după cum urmează, în principal ca urmare a cheltuielilor mai mari / mai mici cu dobânda la împrumuturile cu dobândă variabilă.

Analiza de senzitivitate pentru riscul de rată a dobânzii

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	2.155.508	(2.155.508)	1.950.659	(1.950.659)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

Grupul consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparte cu caracteristici similare, analizând creanțele în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare. Grupul are peste patru mii de clienți în 2019, cu expunerea cea mai mare pe un client care de maxim 3%.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii

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

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

2019

Nepurtătoare de dobândă	sub 1 lună	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3-5 ani	peste 5 ani	Total
Creanțe comerciale și alte datorii	(101.341.635)	(46.329.589)	(9.077.742)	(9.538.132)	0	0	(166.287.099)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Credite pe termen scurt și lung	(129.297.798)	(2.881.926)	(18.187.857)	(39.422.253)	(25.042.004)	(718.935)	(215.550.773)
Dobândă viitoare la credite	(618.615)	(1.764.647)	(6.865.120)	(3.648.050)	(922.886)	(6.335)	(13.825.653)
Contracte de leasing	(180.504)	(511.081)	(990.850)	(3.299.844)	(451.352)	(325.730)	(5.759.361)
Dobândă viitoare la contractele de leasing	(21.118)	(59.372)	(135.079)	(289.135)	(47.413)	(14.923)	(567.040)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	29.472.745						29.472.745
Creanțe	78.729.768	56.884.640	3.131.402	20.784	20.784	7.874	138.795.252
Leșiri de numerar, net	(123.257.157)	5.338.025	(32.125.246)	(56.176.630)	(26.442.871)	(1.058.049)	(233.721.929)

În cadrul poziției leșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Grupul a prezentat liniile de credit, care sunt, prin natură, pe termen scurt. Cu toate acestea, liniile de credit sunt de tip revolving zilnic și au fost reînnoite de la an la an. Grupul nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Grupul este încrezător că va rămâne solvent și va putea să-și achite datoriile la termen. Astfel, 114 milioane RON din această sumă se referă la liniile de credit și excluzându-le, poziția este de 15 milioane RON.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2018	sub 1 lună	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă							
Creanțe comerciale și alte datorii	(96.723.892)	(48.253.632)	(275.099)	(49.022.037)	-	-	(194.274.661)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Credite pe termen scurt și lung	(24.290.899)	(13.493.867)	(84.683.731)	(53.004.077)	(19.593.338)	-	(195.065.911)
Dobândă viitoare	(515.878)	(1.597.492)	(3.706.581)	(11.086.541)	(4.479.623)	-	(21.386.116)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	22.817.571	-	-	-	-	-	22.817.571
Creanțe	78.720.055	46.253.683	2.486.967	-	-	-	127.460.704
leșiri de numerar, net	(19.993.043)	(17.091.308)	(86.178.444)	(113.112.655)	(24.072.961)		(260.448.413)

29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitățile afiliate si legate Societății sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2019

Filiale

Teraglass Bistrita SRL
 Terasteel SA
 Politub SA
 Teraplast Recycling SA
 Teraplast Hungaria Kft
 Wetterbest SA
 Terasteel Doo Serbia
 Cortina WTB SRL

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
 AGROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania
 Ditovis Impex SRL Romania
 Eurohold AD Bulgaria
 FERMA POMICOLA DRAGU SRL Romania
 Hermes SA Romania
 INFO SPORT SRL
 ISCHIA ACTIVHOLDING SRL
 ISCHIA INVEST SRL
 LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL
 Magis Investment SRL
 Mundus Services AD Bulgaria
 NEW CROCO PIZZERIE SRL
 Parc SA
 PARCSERV SRL
 RSL Capital Advisors SRL
 Sphera Franchise Group SA
 Dedal As s.r.l.
 Rematinvest s.r.l.
 Remat Salaj s.a.
 Remat s.a. Satu Mare
 Remat Alba s.a.
 Recomet s.r.l.
 Paziv s.r.l.
 Anda Imobiliare s.r.l.
 Colina Construct s.r.l.

Tranzacțiile dintre Societatea mamă si filialele acesteia, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare.

Tranzacții și solduri cu entitățile afiliate	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2018
	RON	RON
Vânzări de bunuri și servicii	868.860	157.463
Achiziții de bunuri și servicii	150.467	154.477
Solduri debitoare	123.625	97.276
Solduri creditoare	137	18.496

30. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerar

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

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	RON	RON
Numerar în bănci	26.710.537	22.284.803
Numerar în tranzit	192.795	235.668
Numerar în casă	244.817	192.728
Numerar în conturi bancare, restricționat	2.324.595	104.372
Total	29.472.744	22.817.571

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

Tranzacții fără numerar

Imobilizările corporale finanțate prin noile contracte de leasing include autovehicule și echipamente, după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie20 18
	RON	RON
Valoare netă – autovehicule	2.138.328	1.891.654
Valoare netă – echipamente	252.281	436.995
Total	2.390.609	2.328.649

Datoria față de furnizorii de mijloace fixe în valoare de 1.779.442 RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 2.270.474 RON) se referă la sumele adiționale la termenele de plată de 30 până la 60 de zile, scadente la sfârșitul anului.

Modificări ale datoriilor rezultate din activitățile de finanțare

Suma totală netă a numerarului folosit din credite investiționale pe termen lung și descoperit de cont a fost de 20.091.959 RON în 2019 (2018: 52.068.722 RON). Noua datorie, ajustată cu valoarea netă a dividendelor plătite sau primite, reprezintă mișcarea pe liniile de împrumuturi bancare din situația poziției financiare.

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

TeraPlast S.A.

Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garanție bancara multivaluta cu utilizare multipla, prelungit pe 24 luni din data de 08 august 2019. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON, fiind emise acreditive în valoare de 100.000 RON.

La 31 decembrie 2019, imobilizări corporale si investiții imobiliare cu o valoare contabila neta de 77.420.197 RON (31 decembrie 2018: 56.463.119 RON) constituie garanție pentru credite si linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanță prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele si bunurile mobile aduse in garanție.

Societatea are in derulare contracte de leasing financiar pentru care rata de capital este inclusa in datoriile pe termen scurt sau lung, după caz.

In 2017, Societatea a acordat Băncii Transilvania garanție ca răspundere solidar cu Terasteel SA pentru rambursarea împrumuturilor in suma de 31.168.950 RON (31 decembrie 2018: 47.846.249 RON), pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate in valoare de 17.190.916 RON (31 decembrie 2018: 18.794.869 RON).

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

In 7 martie 2019, Societatea a contractat un împrumut in valoare de 14.493.278 RON de la Banca Transilvania in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care TeraPlast S.A. a primit acordul de finanțare in noiembrie 2018.

Pana la data acestor situații financiare, Societatea a depus trei cereri de rambursare (în iunie, august si septembrie 2019) si a încasat, pana la 31 decembrie 2019, suma de 5,42 mil RON.

In cursul anul 2018, TeraPlast S.A. si EON Energie Romania au semnat un acord de 1,9 mil euro. In baza acestui parteneriat, E.ON va instala sisteme de energie solară pe acoperișul a 13 hale de producție și clădiri ale TeraPlast, care vor permite companiei să-și genereze propria electricitate din surse regenerabile. Acordul prevede posibilitatea de extindere a proiectului, anul viitor, până la valoarea de 4 milioane de euro.

Terasteel S.A.

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate, in valoare de 23.560.144 RON (31 decembrie 2018: 5.497.027 RON).

Împrumuturile pe termen lung si creditele pe termen scurt ale Grupului sunt garantate cu disponibilitățile bănești, atât prezente cat si viitoare, ale conturilor curente corespunzătoare băncilor de unde sunt contractate creditele, cu cesiuni de stocuri si contracte comerciale si ipoteca imobiliara.

La 31 decembrie 2019, Societatea are un plafon de acreditive de 1.500.000 EUR care expira in 07.08.2020. In cadrul acestui plafon, la data de 31 decembrie 2019, sunt emise acreditive in valoare de 439.750 EUR.

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

In 2017, Societatea a acordat Băncii Transilvania garanție ca răspundere solidar cu TeraPlast S.A. pentru rambursarea împrumuturilor in suma 103.630.305 RON (31 decembrie 2018: 150.763.303 RON), pe care TeraPlast S.A. le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2019, Societatea are un plafon de scrisori garanție de 1.500.000 RON care expira in 07.08.2020, fiind emise acreditive în valoare de 295.207 RON.

Teraglass Bistrita S.R.L.

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate, in valoare de 1.998.738 RON (31 decembrie 2018: 506.415 RON).

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

In data de 08.03.2019, Societatea a contractat un împrumut in valoare de 8.028.744 RON de la Banca de Export Import a Romaniei EximBank, in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care Teraglass Bistrita SA a primit acordul de finanțare in noiembrie 2018.

In 31 decembrie 2019, Societatea a depus o cerere de rambursare in valoare de 6,63 mil RON, neîncasați pana la data prezentelor situații financiare.

Wetterbest S.A.

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate in valoare de 23.889.000 RON și 5.000.000 EUR (31 decembrie 2018: 8.107.433 RON si 608.105 EUR).

La 31 decembrie 2019, imobilizări corporale cu o valoare contabila neta de 8.226.068 RON (31 decembrie 2018: 16.163.194 RON) constituie garanție pentru credite si linii de credit.

Societatea a semnat, in noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 18,266 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul Wetterbest S.A. vizează deschiderea unei noi unități de fabricație în Băicoi (Prahova), care, la o capacitate de producție de peste 10 milioane de metri pătrați de țiglă, va asigura fluxuri optime de logistică și depozitare.

La 31 decembrie 2019, Societății i s-a rambursat suma de 2,05 mil. RON, aferentă schemei de ajutor de stat.

In data de 12.03.2019, Wetterbest a contractat un împrumut in valoare de 5 milioane EUR de la Banca Europeana pentru Reconstrucție si Dezvoltare, in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care Wetterbest S.A. a primit acordul de finanțare in noiembrie 2018.

Pana la data prezentelor situații financiare, Compania nu a tras nimic din creditul de la BERD.

La 31 decembrie 2019, Cortina WTB S.R.L. are facilități de creditare neutilizate, in valoare de 1.500.000 RON (31 decembrie 2018: 1.500.000 RON).

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Datorii fiscale potențiale

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

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principală a societăților din grup are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților societăților sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducere. Societățile din cadrul grupului urmăresc în permanentă îndeplinirea obligațiilor legate de mediu. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligații necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

Prețul de transfer

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

32. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

Subvențiile pentru investiții se referă la fonduri nerambursabile aferente unor investiții efectuate de **Terasteel S.A., Wetterbest S.A., TeraPlast S.A. și TeraGlass S.R.L.** pentru echipamente aferente producției și echipamente de protecție personală. Nu există condiții neîndeplinite sau alte contingente atașate acestor subvenții.

	2019	2018
La 1 ianuarie	4.051.575	2.928.557
Achiziția Wetterbest S.A.	-	1.873.607
Intrări de subvenții	14.086.828	-
Transferate către contul de profit și pierdere	(888.234)	(750.592)
La 31 decembrie	17.250.166	4.051.575
Curente	1.920.804	453.766
Imobilizate	15.329.362	3.597.809

La 31 decembrie 2019, valoarea totală a subvențiilor aflate în sold era de 17.250.166 RON (2018: 4.051.575 RON) recunoscute ca venit amânat în bilanț și transferate în contul de profit și pierdere pe o bază sistematică și rațională, pe parcursul duratei de viață a activelor aferente.

33. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. În această etapă, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul, întrucât evenimentele evoluează de la o zi la alta.

În contextul situației apariției virusului COVID-19, conducerea Grupului analizează și evaluează constant apariția riscurilor externe potențiale care ar putea perturba activitatea Grupului și a pregătit diferite scenarii de răspuns la un impact potențial, pentru fiecare dintre societățile din Grup. În momentul actual, toate unitățile de producție ale Grupului funcționează în parametrii așteptați.

Începând cu sfârșitul lunii martie, au existat scăderi ale cererii de țigle de acoperiș, profiluri de tâmplărie și ferestre și uși din PVC cu până la 25% față de media anului precedent.

Vânzările de instalații, panouri sandwich și granule rămân la nivelul bugetat.

Reducerea costurilor și măsurile de eficiență operațională au fost implementate în liniile de activitate unde operațiunile au fost reduse:

- contractele cu furnizorii au fost renegociate;
- costurile cu personalul au fost reduse printr-o reducere temporară a salariilor conducerii cu 25% - 50%, reducerea programului de lucru pentru un număr de angajați, în conformitate cu reducerea volumului de muncă, șomaj tehnic temporar pentru personalul care lucrează în sectoarele unde producția a fost redusă ca urmare a scăderii cererii.

Riscurile suplimentare identificate în acest moment sunt continuitatea aprovizionării cu materii prime și disponibilitatea personalului. Grupul este în contact permanent cu principalii săi furnizori și primește constant același mesaj, și anume că producția lor continuă și că nu există motive de îngrijorare. Ca o garanție suplimentară, Grupul are furnizori alternativi pentru toate materiile prime, pentru a fi siguri că nu va întâmpina lipsuri de aprovizionare.

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

Mai mult, Grupul este în contact permanent cu clienții săi din România și din afară și nu are nicio indicație că, pe termen foarte scurt (primul trimestru al anului 2020), cererea de produse ale Grupului TeraPlast ar putea fi afectată în mod semnificativ. Toate societățile Grupului au planuri de continuitate a afacerii, care au fost actualizate pentru a aborda situația actuală. În plus, a fost creat un comitet de analiză pentru a monitoriza evoluțiile și a pune în aplicare noi măsuri, dacă este necesar. Membrii Comitetului sunt reprezentanți ai Consiliului de Administrație și ai conducerii superioare a Grupului.

Ordinea de zi a Comitetului de analiză include monitorizarea eventualelor probleme legate de siguranța personalului, vânzările și comenzile de vânzări nerealizate și estimate, disponibilitatea materiilor prime, dezvoltarea afacerilor clienților Grupului și eventualul impact negativ asupra încasării la timp a creanțelor. Monitorizarea zilnică are, de asemenea, obiectivul de a asigura că sunt planificate măsuri adecvate pentru toate scenariile, că efectele negative sunt identificate imediat și că scenariul necesar este pus în practică în mod eficient.

Impactul pe termen lung poate afecta, de asemenea, volumele de tranzacții, fluxurile de numerar și rentabilitatea. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, societățile din cadrul Grupului TeraPlast continuă să-și îndeplinească obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității pentru întocmirea situațiilor financiare.

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

Modificări în participațiile deținute în filiale

În ianuarie 2020, Grupul a încheiat un contract de vânzare-cumpărare pentru restul de 1% pentru prețul de 955.960 RON.

În septembrie 2019, Grupul a încheiat un contract de vânzare-cumpărare cu acționarul minoritar al Cortina WTB S.R.L., pentru restul participației de 49%. Tranzacția a fost perfectată la prețul de 2.397.223 RON și a primit avizul favorabil al Consiliului Concurenței în ianuarie 2020. Astfel, la data prezentelor situații financiare, Cortina WTB S.R.L. a fost consolidată având în vedere participația minoritară de 49%.

Angajamente

În februarie 2020, Wetterbest S.A. a tras 4 mil. EUR din creditul de 5 mil. EUR contractat de la BERD pentru investiții.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Declarația conducerii

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

24 martie 2020
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

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

Sediul social: Comuna Sieu-Magherus, sat Saratel, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, KM 45+500

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 133.780.650,80 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 1.337.806.508 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2018, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politici contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2019.

Situatiile financiare ale anului 2019, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	276,148 mii lei
Cifra de afaceri	972,582 mii lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	38,908 mii lei

Din care atribuibil intereselor care controleaza:	37,782 mii lei
---	----------------

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in acord cu:

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

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

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

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

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

Cuprins

1. Despre Grupul TeraPlast.....	3
STRUCTURA GRUPULUI.....	3
CAPACITATEA DE PRODUCȚIE A GRUPULUI.....	4
CLIENTI ȘI PIETE.....	5
PRODUSE ȘI LINII DE BUSINESS.....	5
Instalații.....	5
Profile de tâmplărie.....	6
Granule.....	6
Sisteme complete pentru acoperișuri.....	6
Panouri sandwich și structuri zincate.....	6
Ferestre și Uși.....	7
ANGAJAȚII GRUPULUI.....	7
SOLUȚII EFICIENTE PENTRU OAMENI ȘI MEDIU.....	8
2. Rezultatele Grupului.....	9
2.1. EVOLUȚIA CIFRELOR CHEIE.....	9
3. Managementul riscului.....	13
4. Bugetul pentru 2020.....	18
5. Declarația non-financiară.....	19
Politica de mediu.....	19
Sistem integrat de management.....	19
Punerea în aplicare riguroasă a politicii de mediu.....	19
Dezvoltare durabilă.....	19
Prevenirea și controlul poluării.....	20
Gestionarea deșeurilor.....	20
Combaterea corupției și luării de mită.....	21
Politica de achiziții responsabile.....	21
Politica responsabilă de vânzări.....	22
6. Management-ul Grupului.....	23
PREZENTAREA DIRECTORILOR.....	23
7. Guvernanță Corporativă.....	24
Structuri de guvernare.....	24



1.Despre Grupul TeraPlast

Structura Grupului

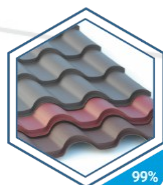
Istoria TeraPlast a început în 1896, cu atelierul de producere a plăcilor ceramice la Bistrița. Astăzi, aproape 125 de ani mai târziu, Grupul TeraPlast este cel mai mare producător român de materiale de construcții. Aceste realizări sunt rezultatul natural al mai mult de un secol de dezvoltare continuă și inovație, toate făcute cu un singur scop: oferirea de soluții eficiente pentru oameni și mediul înconjurător. Cu peste 120 de ani de tradiție, TeraPlast SA, compania-mamă, este liderul pieței de canalizare exterioară și a pieței de granule din România. Portofoliul de produse al companiei este organizat pe șapte linii de business: Instalații, profile de tamplarie, granule, panouri termoizolante, ferestre și uși și sisteme de acoperiș. Începând cu 2 iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP. Acțiunile TeraPlast sunt incluse în indicii BET, BET-TR, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-Plus.

Structura Grupului la 31 decembrie 2019 este:



TeraSteel

TeraSteel este liderul pieței de panouri sandwich, structuri zincate și tablă cutată autoportantă pe piața CEE. Produsele sale sunt prezente în 25 de țări europene, iar compania este recunoscută ca partener de încredere.

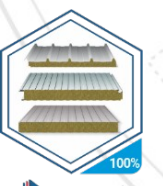


Wetterbest este al doilea cel mai mare producător de țiglă metalică din România, din punct de vedere valoric și cantitativ. Brandul Wetterbest se numără printre primii 3 producători de țiglă metalică recomandate de meșteri și distribuitori, precum și în top 3 producători de renume.



TeraGlass
ferestre și uși

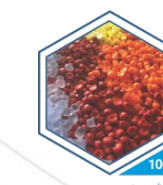
Cu o experiență de peste 10 ani în producția de ferestre și uși din PVC, TeraGlass este prezent în principal pe piața de bricolaj din Europa. Compania produce și vinde uși și ferestre din PVC și aluminiu.



TeraSteel
Serbia

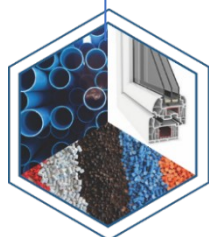
În 2017, după achiziția unei fabrici Interlemind, TeraSteel a inaugurat o nouă unitate de producție în Leskovac, Serbia. Este prima companie românească privată deschisă peste hotare după 1990. Prin această achiziție, TeraSteel a delocalizat o parte a producției sale mai aproape de clienții din zona Balcanilor, consolidându-și poziția pe piața CEE.

Distribuie profile de PVC pe piața din Ungaria unde, pentru un serviciu eficient pentru clienți, compania a fost deschisă cu operațiuni de distribuție ca activitate principală.

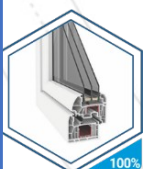


TeraPlast
Recycling

În 2017, Grupul și-a început activitatea în domeniul de reciclare PVC rigid. Linia de reciclare are o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone, ceea ce o face unul dintre top 10 reciclatori europeni de PVC rigid. În aprilie 2019, linia de reciclare a fost transferată de la TeraPlast SA la TeraPlast Recycling SA.



TeraPlast



TeraPlast
Hungary

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Capacitatea de producție a Grupului

Astăzi, produsele Grupului TeraPlast sunt produse în cele 11 fabrici situate în România (Saratel, Bistrița, Baicoi, Podari) și în afara țării (Leskovac, Serbia), cu o suprafață de peste 300.000 de metri pătrați:

1. Fabrica de PVC, Saratel (TeraPlast)
2. Fabrica de polipropilenă, Saratel (TeraPlast)
3. Fabrica de produse din polietilenă, Saratel (TeraPlast)
4. Fabrica de ferestre și uși din PVC, Bistrița (TeraGlass)
5. Fabrica de panouri termoizolante, Saratel (TeraSteel)
6. Fabrica de structuri zincate, Bistrița (TeraSteel)
7. Fabrica de sisteme de acoperiș, Baicoi (Wetterbest)
8. Fabrica de sisteme de acoperiș, Saratel (Wetterbest)
9. Fabrica de sisteme de acoperiș, Podari (Wetterbest)
10. Fabrica de panouri termoizolante, Leskovac (TeraSteel)
11. Fabrica de reciclare PVC rigid, Saratel (TeraPlast Recycling)

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

- 4 instalații de dozare / malaxare, 100% automate;
- 6 linii de extrudare a țevelor din PVC pentru canalizări interioare și exterioare, precum și pentru alimentarea cu apă;
- 16 linii de extrudare și laminare pentru profile PVC;
- 4 granulatatoare pentru producerea de granule plastificate (în special pentru producerea de cabluri electrice) și rigide (pentru producerea de fittinguri sau alte piese injectate);

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

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

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

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

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

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

Fabrica de panouri sandwich din Parcul Industrial TeraPlast din Saratel, Bistrița-Năsăud (RO):

- 1 linie Pu.Ma pentru producerea panourilor sandwich PUR și PIR, cu capacitate: 2,2 mil mp și lungime presă: 32 m,
- Linie accesorii

Fabrica de panouri sandwich și tablă cutată din Serbia:

- 1 linie Pu.Ma pentru producția de panouri sandwich din vată minerală, PUR și PIR, cu o capacitate de 2,2 mil mp și lungimea preseii 32 m;
- modulul din vată minerală integrat în linia panoului;
- 1 linie de tablă cutată autoportantă de până la 153 mm;

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Fabrica de profile zincate, Bistrița, Bistrița-Năsăud (RO), cu următoarele echipamente:

- 1 linie de feliere;
- 1 linie de producție a profilelor C, Z, U și Sigma, cu grosimea de până la 4 mm, cu o capacitate de 5.500 tone;
- 2 linii de armătură pentru tâmplărie din PVC, cu o capacitate de producție de 4.000 tone / linie;

Fabrica de țiglă metalică și tablă cutată din Baicoi funcționează pe 33 de linii automate: pentru țiglă metalică cu profiluri diferite, pentru tablă cutată în 4 tipodimensiuni, pentru sistem de jgheaburi și conducte, pentru tablă plană și multe alte accesorii.

- în prezent, în fabrica din Podari, județul Dolj, există 4 linii de producție automată a țiglei metalice Wetterbest;
- din a doua jumătate a anului 2017, la Bistrița funcționează o linie de producție automată de țiglă metalică.

Fabrica reciclare a PVC-ului rigid este o instalație complexă de reciclare a PVC-ului, pentru PVC rigid post-consum și post-industrial și separare electrostatică a materialelor reciclate, cu o capacitate de procesare de 12.000 to / an, fiind astfel cel mai mare reciclator de PVC rigid în România și unul dintre top 10 reciclatori de PVC rigid la nivel european.

Clienți și piețe

Grupul TeraPlast exportă în 25 de țări europene, incluzând toate țările vecine ale României și până în Germania, Franța sau Norvegia. Companiile cu cea mai mare activitate de export din cadrul grupului sunt TeraSteel și TeraGlass, cu peste 50%, respectiv peste 80%. Exporturile totale ale Grupului reprezintă 23% din cifra de afaceri.

În prezent, numărul clienților activi ai Grupului TeraPlast depășește 3.000. Nivelurile de satisfacție ale clienților cresc de la an la an, conform studiilor realizate de terți.

Produse și linii de business

Produsele Grupului TeraPlast sunt certificate și testate de instituții precum: IFT Rosenheim, FIRES Slovacia, ZAG Slovenia, TECHNIALIA Spania, INCERC România, ICECON România. În plus, Grupul are propriul său departament de cercetare și dezvoltare, Managementul calității: ISO 9001, 14001, 18001. Laboratorul intern de testare este acreditat de RENAR (Asociația Română de Acreditate).

Instalații

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

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare și al doilea jucător pe piața generală a instalațiilor din România.

Conform strategiei de dezvoltare durabilă „România 2025”, necesitățile totale de investiții pentru reabilitarea infrastructurii publice de alimentare cu apă și canalizare sunt de 12,5 miliarde de euro, iar media anuală a investițiilor necesare este de 625 milioane de euro pe an. În ceea ce privește conectarea populației la apă și canalizare, în 2018, în România, 69,4% din populația rezidentă este conectată la sistemele de alimentare cu apă, în timp ce procentul de conectare a populației rezidente la sistemele de canalizare furnizate cu stații de tratare a apelor uzate era de 52,7%. Mai mult, doar 35% din locuințele României sunt conectate la o rețea de gaz.

În perioada 2014-2020, în cadrul POIM s-au alocat 11 miliarde de euro. Din această sumă, până în prezent au fost decontate 2,75 miliarde de euro și au fost semnate contracte în valoare de 9,8 miliarde de euro. În acest context, cererea va crește în următorii 3 ani ca urmare a atingerii etapei de execuție a acestor proiecte.

TeraPlast investește constant în îmbunătățirea soluțiilor pe care le oferă. Aceasta implică obținerea unor sisteme cu funcționalități care răspund nevoilor clienților, dar reflectă și o dezvoltare responsabilă - una dintre direcțiile principale ale societății în acest domeniu. În 2019, compania a lansat țeava PE 100-RC cu strat de protecție PP, care oferă o durată de viață de până la 100 de ani, ușurință de instalare și proprietăți superioare.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

TeraPlast și-a diversificat portofoliul de produse în afara pieței infrastructurii și pe piața rezidențială. De exemplu, în cadrul schemei de ajutor de stat, TeraPlast și-a crescut prezența pe piața țevilor de polipropilenă oferind țevi din polipropilenă multistrat pentru canalizare interioară.

Profile de tâmplărie

Linia de business profile de tâmplărie servește peste 200 de clienți care produc tâmplărie termoizolantă. Pe piața internă, cel mai vândut sistem este cel cu 4 camere, în timp ce pentru export cererea este mai puternică pentru sistemele cu 6 și 7 camere.

Granule

Cu o cotă de piață de peste 34%, TeraPlast este lider pe piața granulelor din România și principalul furnizor de granule din PVC pentru industria de cabluri din România. Portofoliul include granule plastificate și rigide, cu aplicații în industria extrudării și a produselor injectate.

Proiectul de ajutor de stat a vizat și această linie de business. În urma investiției, compania a adus o inovație pe piața românească a granulelor – granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

Sisteme complete pentru acoperișuri

Produsele Wetterbest sunt distribuite printr-o gamă largă de distribuitori, 3 showroom-uri și sunt prezente în majoritatea magazinelor de bricolaj din România. Portofoliul de produse acoperă o gamă completă de produse finite și accesorii pentru acoperișuri:

- Țiglă metalică
- Acoperișuri plane
- Accesorii pentru acoperiș, care includ gama completă de accesorii necesare pentru instalarea sistemelor de acoperiș
- Tablă cutată
- Sisteme de drenaj
- Șipci metalice pentru garduri
- Membrane și alte accesorii, comercializate sub formă de mărfuri necesare pentru a oferi un sistem complet de acoperișuri.

Wetterbest a investit un total de 9 milioane EUR, finanțat parțial printr-un proiect de ajutor de stat, care vizează deschiderea unei noi fabrici în Baicoi (Prahova), care, cu o capacitate de producție de peste 10 milioane de metri pătrați de țiglă, asigură un flux optim de logistică și depozitare și crește eficiența operațională.

Panouri sandwich și structuri zincate

Linia de business include un portofoliu extins de produse obținute în cele trei fabrici, două în județul Bistrița Năsăud, România, respectiv una în Serbia, care oferă următoarele categorii de produse:

- Panouri termoizolante PUR, PIR, MW
- Structuri zincate ușoare
- Hale la cheie
- Hale la cheie Lead by TeraSteel
- Tablă cutată autoportantă

TeraSteel este un partener strategic de încredere în zona CEE și unul dintre principalii producători regionali prin cele două fabrici ale sale.

Prin intermediul rețelei de companii partenere din industria frigorifică, Grupul a furnizat peste 50% din panourile utilizate pentru camerele frigorifice din marile lanțuri de supermarketuri din România.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Ferestre și Uși

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

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

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

2) Uși, ferestre și pereți structurali din aluminiu, inclusiv profilele M11000, M9000 și M9300, cu sau fără barieră termică în funcție de cerințele și nevoile beneficiarului final.

Proiectul de ajutor de stat al Teraglass Bistrita SRL a creat un nou flux complet automatizat pentru producerea de ferestre și uși din PVC, un proces care contribuie atât la creșterea capacității de producție, cât și a productivității, pentru a satisface cererea care este pe o tendință ascendentă. Totodată, permite companiei să acceseze noi segmente de piață.

Angajații Grupului

În 2019, structura angajaților a fost după cum urmează:

	2019	2018
Directori	14	14
Manageri	48	49
Personal de vânzări	135	129
Administrativ	133	127
Logistică	165	144
Producție	631	574
Total	1,125	1,037

Conform contractului colectiv de muncă aplicabil, nivelul de salarizare minim al Grupului este peste salariul minim național. Mai mult, TeraPlast a implementat salarii variate pentru mai multe structuri pentru a menține angajații motivați.

Grupul TeraPlast își propune să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii, astfel încât să îmbunătățească continuu operațiunile și să creeze valoare adăugată.

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

Liniile directoare pentru implementarea politicii sunt:

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

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

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

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

Politica de resurse umane se concentrează pe următoarele direcții:

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

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

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

Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Responsabilitatea față de mediu și comunitatea în care ne desfășurăm este o parte importantă a principiilor pe care le respectăm. Alocăm în permanență resurse pentru identificarea și minimizarea impactului negativ pe care activitatea noastră îl poate avea asupra mediului și suntem implicați activ în comunitate.

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

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

Grupul TeraPlast a implementat și certificat, la fiecare nivel de companie, sistemul de management integrat calitate-mediu-sănătate și siguranță în muncă conform ISO 9001: 2015, ISO 14001: 2015 și OHSAS 18001: 2007.

TeraPlast Recycling este o dovadă a acestei atitudini responsabile față de sustenabilitate. Avem o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone, ceea ce ne plasează pe locul 1 în România și în top 10 în Europa.

În plus, parteneriatul cu E.ON Energie la sfârșitul anului 2018 se materializează în construcția unei centrale electrice fotovoltaice, care va genera parțial propria energie electrică, economisind până la 11,45% din energia totală necesară astăzi. Sistemele energetice vor fi instalate pe acoperișul halelor Parcului Industrial TeraPlast și, pe termen lung, vor face posibilă reducerea emisiilor de CO₂ cu până la 600.000 tone pe an.

Implicarea în comunități înseamnă sprijinirea inițiativelor în domeniile sport, sănătate, social și educațional, atât la nivel local, cât și național.

Grupul sprijină inițiativele comunității locale prin parteneriate pe termen lung. De exemplu, Asociația Wetterbest pentru Comunitate își propune să sprijine excelența, șansele de educație și dezvoltarea socială, economică, antreprenorială și fizică a tinerilor din comunitățile în care își desfășoară activitatea compania.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

La sfârșitul anului 2019, Grupul a lansat platforma de CSR Împreună Clădim România. Aceasta exprimă filozofia de responsabilitate a Grupului și concentrează proiectele de CSR.

În același timp, în cadrul liniei de business sisteme pentru acoperiș, din dorința de a aduce o schimbare vizibilă a modului în care se execută lucrările de montaj și a calității execuției lucrărilor, precum și a efectelor lipsei școlilor profesionale, în 2015 a fost înființată Școala Wetterbest. Școala este acreditată de Ministerul Educației Naționale, prin Autoritatea Națională pentru Calificări și Agenția Județeană pentru Plăți și Inspecție Socială.

Minimizarea impactului asupra mediului al activităților noastre, implicarea în comunități locale, crearea condițiilor de muncă atractive și colaborarea cu furnizorii responsabili sunt principalele principii directoare în activitatea noastră de zi cu zi.

2. Rezultatele Grupului

2.1. Evoluția cifrelor cheie

Rezultatele Grupului TeraPlast în 2019 sunt sumarizate după cum urmează:

Contul de profit și pierdere (mii lei)	2019	2018
Cifra de afaceri netă	972,582	804,512
Profit operațional	54,947	34,722
Profit net	38,908	22,639

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

77% din vânzările Grupului sunt pe piața internă. Grupul are un sistem de vânzări care include rețeaua proprie de depozite închiriate sau deținute, precum și parteneriate cu distribuitorii, companiile de construcții, procesatori de PVC plastifiat și rigid, precum și cu producătorii de uși și ferestre din toată țara și montatori de acoperiș.

Având în vedere că Grupul operează pe piața materialelor de construcții, sezonabilitatea este un factor major în evoluția lunară a vânzărilor.

În aceste condiții, activitatea maximă acoperă aproximativ 6 luni (din mai până în octombrie).

Politica de distribuție vizează în special clienții specialiști în domeniile de instalații și construcții, iar canalele de distribuție sunt:

- Vânzări prin distribuitori și revânzatori (piața internă și exporturi parțiale);
- Vânzări prin rețele specializate (DIY) (piața internă și exporturi);
- Vânzări către antreprenori generali și constructori (licitații pentru proiecte de infrastructură);
- Vânzări directe către producătorii de cabluri sau alte profiluri (piața internă și exporturi);

Grupul are o expunere maximă de 7% din cifra de afaceri pentru cel mai mare client.

În perioada 2019 și 2018, ponderea creanțelor pentru un client nu a depășit 2% din cifra de afaceri.

Rezultatele Grupului (continuare)

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

2018	Panouri termoizolante și structuri metalice	Țigle metalice	Instalații și amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Total
Total venituri (*)	261.992.982	220.999.584	173.537.733	55.970.409	63.091.541	28.919.946	804.512.197
Alte venituri din exploatare	827.620	330.306	287.096	293.442	73.602	9.809	1.821.874
Venituri din subvenții	445.858	304.734	-	-	-	-	750.592
Venituri din exploatare, total	262.820.602	221.329.890	173.824.829	56.263.851	63.165.143	28.929.755	806.334.071
Materii prime, consumabile folosite și mărfuri	(206.045.308)	(169.487.851)	(123.390.712)	(34.141.646)	(48.130.720)	(14.554.262)	(595.750.498)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(11.716.002)	(17.295.948)	(23.067.877)	(6.475.778)	(3.942.754)	(5.907.989)	(68.406.348)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(5.124.663)	(6.543.390)	(12.171.889)	(4.754.750)	(1.512.569)	(746.257)	(30.853.518)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(151.934)	(778.687)	(289.473)	(211.007)	-	(109.702)	(1.540.803)
Alte cheltuieli	(18.042.052)	(18.869.311)	(17.216.379)	(11.948.741)	(3.824.170)	(5.110.020)	(75.010.673)
Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative	(241.079.961)	(212.975.186)	(176.136.330)	(57.531.922)	(57.410.213)	(26.428.230)	(771.561.838)
Rezultat din exploatare	21.740.641	8.354.704	(2.311.500)	(1.268.071)	5.754.930	2.501.525	34.772.232
EBITDA	26.419.446	14.593.359	9.860.389	3.486.679	7.267.499	3.247.782	64.875.155

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

(*) Valorile prezentate sunt nete de eliminările tranzacțiilor inter-segment

Rezultatele Grupului (continuare)

2019	Panouri termoizolante și structuri metalice	Țigle metalice	Instalații și amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Total
Total venituri (*)	308.798.619	269.856.527	239.801.610	61.094.111	64.200.791	28.874.813	972.626.470
Alte venituri din exploatare	831.160	82.712	303.612	3.478	-	18.819	1.239.782
Venituri din subvenții	434.679	303.960	132.144	-	-	17.451	888.234
Venituri din exploatare, total	309.629.779	269.939.239	240.105.222	61.097.589	64.200.791	28.893.632	973.866.253
Materii prime, consumabile folosite și mărfuri	(231.743.026)	(207.947.809)	(157.315.307)	(40.556.539)	(47.501.334)	(15.845.531)	(700.909.546)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(16.398.814)	(21.889.151)	(28.016.266)	(8.636.151)	(4.560.275)	(6.543.870)	(86.044.527)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(5.493.269)	(6.912.305)	(12.309.159)	(6.790.154)	(1.541.375)	(757.257)	(33.803.519)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(843.969)	(696.812)	689.820	203.480	-	(89.687)	(737.168)
Cheltuieli de sponsorizare	(690.814)	(116.818)	(115.555)	(56.484)	(53.896)	(39.087)	(1.072.654)
Alte cheltuieli	(23.062.710)	(24.296.562)	(30.222.900)	(7.945.653)	(4.504.008)	(4.988.063)	(95.019.895)
Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative	(277.797.923)	(261.555.496)	(227.157.223)	(63.781.500)	(58.160.889)	(28.246.044)	(916.699.075)
Rezultat din exploatare	31.831.857	8.383.742	12.947.999	(2.683.911)	6.039.902	647.589	57.167.178
EBITDA	37.581.260	15.108.905	25.240.569	4.162.727	7.635.174	1.426.481	91.155.116

EBITDA = rezultatul operațional + amortizarea și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioanelor necorporale - Venit din subvenții - Depreciere din fondul comercial și anularea datoriilor, net

Deprecierea fondului comercial și anularea datoriilor legate de plăcile metalice CGU (Notele 3 și 16) sunt considerate evenimente unice, care nu reflectă performanța operațională a Grupului.

Sumele dezvăluite mai sus sunt nete de eliminarea tranzacțiilor între segmente

Următoarele tranzacții inter-segment, efectuate la prețuri care să se apropie de prețurile pieței, au fost eliminate din informațiile despre segmentul de mai sus, pentru a reflecta vânzările terților care sunt unul dintre obiectivele managementului:

- Vânzări de oțel în valoare de 7.748.802 RON de la segmentul de plăci de acoperiș la segmentul panourilor sandwich;
- Vânzări de profile de tâmplărie din PVC în valoare de 12.964.877 RON la segmentul Ferestre și uși.

Rezultatele Grupului (continuare)

2019	Panouri sandwich	Țiglă metalică	Instalații	Profile de tâmplărie	Granule	Ferestre și uși	Nealocate	Total
Active								
Total active, din care:	136,320,875	197,410,757	212,277,770	52,818,321	39,752,366	47,886,697	6,913,460	693,380,246
Active imobilizate	53,116,775	101,293,573	101,956,914	30,037,519	21,590,023	26,734,686	6,913,460	341,642,950
Active circulante	83,204,099	96,117,184	110,320,856	22,780,803	18,162,343	21,152,010		351,737,296
Active în vederea vânzării								
Pasive								
Total pasive, din care:	72,532,759	145,344,717	120,851,604	27,065,016	26,768,012	24,669,740	-	417,231,847
Datorii pe termen lung	11,866,884	44,775,602	30,850,871	2,017,455	6,032,378	9,890,614		105,433,805
Datorii curente	60,665,875	100,569,114	90,000,733	25,047,561	20,735,634	14,779,126		311,798,043
Adiționale la activele imobilizate	3,727,587	31,778,473	32,054,090	4,206,018	7,783,519	16,334,314		95,884,001

Investiția în sistemele pentru acoperișuri reprezintă o nouă unitate de producție de 38.000 mp în Baicoi (județul Prahova). Fabrica și noile linii de producție vor asigura logistică optimă și o capacitate de producție anuală de peste 10 milioane mp de țiglă metalică.

Investiția în linia de business Instalații include o linie de producție pentru țevi de polipropilenă și o mașină de injecție pentru fittinguri. Aceste produse sunt destinate sistemelor de canalizări interioare.

Odată cu investiția în noul granulator, TeraPlast va fi primul producător din România de granule fără halogen, rezistente la foc, folosite pentru izolarea cablurilor electrice.

Obiectivul proiectului de investiții al TeraGlass este o linie de producție complet automatizată pentru ferestre și uși, care va contribui, de asemenea, la creșterea capacității de producție și a productivității muncii.

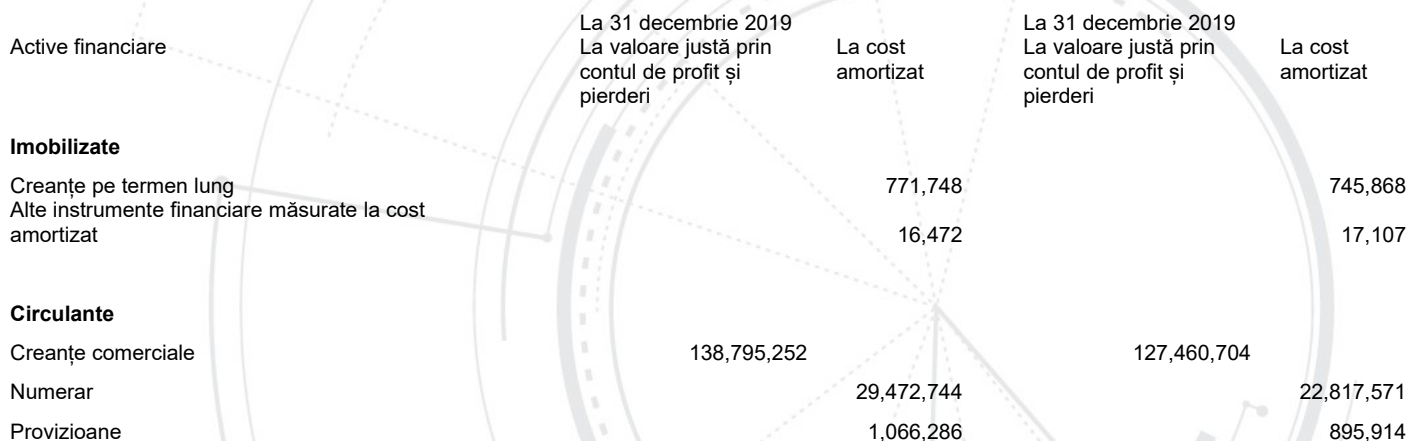
Pe lângă aceste investiții care vor crește capacitatea de producție în 2020 și vor genera eficiență în exploatare, Grupul a investit în capex de întreținere.

3. Managementul riscului

În desfășurarea normală a activității, Grupul are o expunere la o varietate de riscuri financiare, incluzând riscul în valută, riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate și credit, riscul de piață, riscul geografic, dar și riscurile operaționale și cele legale. Obiectivul Grupului este de a înțelege aceste riscuri și de a pune în aplicare politici care să reducă la minimum impactul economic al unui eveniment negativ asupra performanței Grupului. Ședințele se organizează în mod regulat pentru a examina rezultatul evaluării riscurilor, pentru a aproba strategiile recomandate de gestionare a riscurilor și pentru a monitoriza eficacitatea acestor politici.

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

Grupul măsoară comerțul încasat la valoarea justă prin profit și pierdere, în timp ce celelalte active financiare sunt evaluate la costul amortizat



(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 23, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

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

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

Managementul riscului (continuare)

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 a fost după cum urmează:

	2019 RON	2018 RON
Împrumuturi totale	223.496.943	195.065.913
Mai puțin numerarul și echivalentele de numerar	(29.223.431)	(22.817.571)
Datoria netă	194.273.512	172.248.340
Total capitaluri proprii	278.830.134	238.115.865
Total capitaluri și datorii nete	473.103.646	410.364.205
Gradul de îndatorare	41%	42%

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Functia de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor.

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

(d) Riscul de piață

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

Riscul de tranzacționare

Managementul riscului (continuare)

Monedă		EUR	HUF	USD	RSD	RON	TOTAL
Creanțe comerciale	Echivalent RON	21,502,476	295,940	218,079	1,150,182	115,628,574	138,795,252
Monedă		EUR	USD	RSD	PLN	RON	TOTAL
Furnizori și creditori diverși	Echivalent RON	78,800,798	135,648	1,396,286	66	76,437,098	156,769,897

Grupul este expus în principal la cursul de schimb EUR-RON.

Acest lucru se datorează faptului că unitățile de operare au costuri de intrare sau vânzări în alte monede decât monedele lor. În plus, în cazul în care entitățile care operează dețin active și pasive monetare la sfârșitul anului, în afara monedei lor funcționale, traducerea acestora la cursurile de schimb la sfârșitul anului în moneda funcțională va da naștere câștigurilor și pierderilor în monedă străină. Expunerile la cursul de schimb sunt gestionate conform politicilor aprobate.

	31 Decembrie 2019		31 Decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(2,283,616)	2,283,616	3,976,917	(3,976,917)

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

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

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

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

(g) Alte riscuri privind prețurile

Grupul nu este expus riscurilor privind prețul capitalului propriu, provenite din investițiile de capital propriu. Investițiile

Managementul riscului (continuare)

financiare sunt deținute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale și nu sunt semnificative. Grupul nu comercializează în mod activ aceste investiții.

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

Numerarul este deținut în instituții financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Grupul are politici care limitează valoarea expunerii pentru orice instituție financiară.

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

Grupul consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparte cu caracteristici similare, analizând creanțele în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare împreună cu departamentul de gestionare a creditelor clienți.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține consiliului director, care a construit un cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare. Nota 23 include o listă a facilităților suplimentare netrase de Societate, pe care le are Grupul pentru a reduce mai mult riscul de lichiditate.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

Managementul riscului (continuare)

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

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

2019							
Nepurtătoare de dobândă	Mai puțin de 1 lună	1-3 luni	3 luni – 1 an	1-3 ani	3-5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
Creanțe comerciale și alte datorii	(101,341,635)	(46,329,589)	(9,077,742)	(9,538,132)	0	0	(166,287,099)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(129,297,798)	(2,881,926)	(18,187,857)	(39,422,253)	(25,042,004)	(718,935)	(215,550,773)
Dobândă viitoare pentru împrumuturi	(618,615)	(1,764,647)	(6,865,120)	(3,648,050)	(922,886)	(6,335)	(13,825,653)
Contracte de leasing	(180,504)	(511,081)	(990,850)	(3,299,844)	(451,352)	(325,730)	(5,759,361)
Dobândă viitoare pentru leasing	(21,118)	(59,372)	(135,079)	(289,135)	(47,413)	(14,923)	(567,040)
Nepurtătoare de dobândă							
Numerar	29,472,745						29,472,745
Creanțe	78,729,768	56,884,640	3,131,402	20,784	20,784	7,874	138,795,252
2018							
	Sub 1 lună	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă							
Creanțe comerciale și alte datorii	(96,723,892)	(48,253,632)	(275,099)	(49,022,037)	-	-	(194,274,661)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Împrumuturi pe termen lung și scurt	(24,290,899)	(13,493,867)	(84,683,731)	(53,004,077)	(19,593,338)	-	(195,065,911)
Dobândă viitoare	(515,878)	(1,597,492)	(3,706,581)	(11,086,541)	(4,479,623)	-	(21,386,116)
Nepurtătoare de dobândă							
Numerar	22,817,571	-	-	-	-	-	22,817,571
Creanțe	78,720,055	46,253,683	2,486,967	-	-	-	127,460,704

4. Bugetul pentru 2020

Evoluția probabilă a Grupului este inclusă în bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2020:

- Cifra de afaceri: 1.256.342 mii lei
- Profit operațional: 115.168 mii lei

Grupul TeraPlast a planificat pentru 2020 un buget de investiții de 31 de milioane de lei.

Aceste investiții pot fi direcționate către: echipamente, reparații capitale și construcții.

Prezentarea completă a bugetului poate fi consultată la următorul link:

<https://www.teraplast.ro/wp-content/uploads/2020/04/2020-Budget-TeraPlast-Group-ENG.pdf>

Factori potențiali de influență asupra bugetului 2020

Având în vedere evenimentele legate de focarul Coronavirus la nivel mondial la începutul anului 2020, Grupul TeraPlast și companiile sale au avut o atitudine proactivă în ceea ce privește gestionarea riscurilor potențiale.

Criza a determinat ca statele europene, inclusiv România, să declare starea de urgență și să implementeze diferite niveluri de lockdown.

La nivelul Grupului TeraPlast, au fost luate măsuri progresive și ferme pentru a asigura sănătatea și securitatea angajaților și partenerilor. Setul de măsuri vizează toate domeniile de activitate, sunt monitorizate și revizuite, după caz, de către Comisia de analiză a grupului, în mod regulat.

Pentru a asigura o informare corectă a părților interesate, Grupul TeraPlast raportează, conform reglementărilor cărora se supune, orice evenimente care depășesc pragul de semnificație și care, în consecință, pot avea într-o anumită măsură, un impact în evoluția afacerilor companiilor Grupului.

Având în vedere că

primele efecte la nivelul Europei și României au fost vizibile începând cu luna martie, situația actuală este în continuă dezvoltare și are un grad ridicat de incertitudine, în acest moment management-ul Grupului TeraPlast consideră imposibilă oferirea unui pronostic ferm a impactului pandemiei asupra Grupului.

Au fost formulate 10 scenarii de acțiune în funcție de evoluția potențială a crizei actuale.

Aceste scenarii includ următorii parametri:

- Evoluții potențiale negative ale cifrei de afaceri, generate de evoluția epidemiei, dar și de o criză economică ulterioară, mergând până la simularea suspendării activității, în cazul în care o dispoziție a autorităților ar fi impus acest lucru
- Impactul asupra fluxurilor de numerar ale unor potențiale default-uri din partea clienților
- Capacitatea de a suporta serviciul datoriei
- Ajustarea costurilor fixe pentru a minimiza impactul asupra profitabilității în scenariile de descreștere a vânzărilor
- Monitorizarea structurii costurilor pentru a asigura o dezvoltare sustenabilă pe termen lung

Măsuri deja implementate

- Măsuri sporite de igienă pentru protecția sănătății și siguranței angajaților la locul de muncă. Interacțiuni între angajați și cu personal intern prin mijloace digitale. Proceduri speciale în fiecare locație de producție.
- Costurile cu personalul au fost reduse temporar în zone unde producția și cererea au scăzut. Pentru o parte din personalul administrativ, programul de lucru a fost redus
- Reducere temporară a salariilor management-ului cu proporții cuprinse între 25% și 50%
- Contracte renegociate cu furnizorii. Au fost identificați furnizori alternativi pentru a asigura disponibilitatea materiilor prime.
- Stocurile de materii prime și produse finite au fost reduse pentru a diminua necesarul de capital circulant
- Contracte de închiriere renegociate pentru cel puțin 3 luni
- Proceduri de credit întărite pentru a minimiza riscul de credit
- Politici de conservare a cash-ului

Noi măsuri sunt planificate și implementate.

5. Declarația non-financiară

Conform reglementărilor legale privind dezvăluirea informațiilor nefinanciare, Grupul pregătește și publică un raport distinct de sustenabilitate, care include informațiile cerute de declarația nefinanciară și care descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate Teraplast pentru anul 2019 va fi publicat până la 31 decembrie 2020.

Politica de mediu

Suntem conștienți de impactul pe care activitatea și produsele noastre îl pot avea asupra mediului. Unul dintre obiectivele noastre este reducerea impactului negativ și prevenirea situațiilor care pot afecta mediul și societatea. Drept urmare, alocăm în permanență resurse pentru identificarea și minimizarea acestora și suntem implicați activ în dezvoltarea durabilă.

Sistem integrat de management

Teraplast a implementat Sistemul de management al mediului ISO 14001 ca o componentă sistemului integrat de management al sănătății și securității muncii. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima dată în Teraplast în 2009. Activitățile reglementate de acest sistem sunt menținute și îmbunătățite continuu, fiind verificate sistematic prin audit intern și, de asemenea, de către organismul de certificare. Programele de acțiune se bazează pe audituri interne, externe și analize ale managementului.

Punerea în aplicare riguroasă a politicii de mediu

Pentru îndeplinirea politicii, a angajamentului asumat și realizarea obiectivelor și țătelor de mediu, sunt stabilite programe de management (anuale sau pe termen lung), care includ obiective generale și specifice, termene și mijloace de realizare, responsabilități și persoane desemnate pentru funcțiile relevante.

Pentru a atinge obiectivele și țintele, sunt stabilite Planuri de management de mediu, iar responsabilul de mediu monitorizează etapa implementării lor pe parcursul anului, în funcție de evoluția acestora.

La pregătirea programelor de management, se are în vedere introducerea de noi tehnologii și opiniile părților interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili pentru a determina stadiul implementării lor sau sunt monitorizați direct de către managerul de mediu și aduse în atenția conducerii.

În cazul proiectelor și / sau dezvoltărilor (modificări în proiectarea produsului, introducerea de noi condiții de muncă), programele de gestionare sunt adaptate pentru a se potrivi situației și sunt stabilite acțiuni pentru a asigura implicarea managementului. Modificările rezultate din implementarea acestor proiecte / dezvoltări, precum și noile cerințe ale normelor legale și de reglementare aplicabile, sunt documentate astfel încât să asigure funcționarea continuă a sistemului de management.

Dezvoltare durabilă

Teraplast este implicat activ în dezvoltarea sistemelor durabile, iar în cadrul Centrului de Cercetare și Dezvoltare, se desfășoară activități de cercetare anual pentru îmbunătățirea produselor existente și obținerea de noi produse.

Proiectele de cercetare din 2019 s-au axat pe dezvoltarea de produse care vizează obținerea de proprietăți fizice și mecanice superioare celor existente și eficientizarea costurilor cu materiile prime. Astfel, țevile multistrat din PVC cu PVC reciclat micronizat au fost obținute din diverse materiale de PVC rigid reciclat. Impactul utilizării acestui PVC reciclat micronizat este unul major, atât pentru mediu, prin reutilizarea sa în procesul de producție și înlocuirea PVC-ului virgin, cât și prin optimizarea costurilor. PVC-ul reciclat obținut sub formă de granule a fost testat pe stratul co-extrudat al profilelor de tâmplărie. Rezultatele obținute au fost pozitive, superioare amestecului uscat substituit în care materia primă de bază este PVC virgin. Departamentul de cercetare studiază PVC-ul reciclat în diferite compoziții pentru a identifica noi aplicații. TeraPlast are brevete în curs pentru unele dintre aceste aplicații.

Declarația non-financiară (continuare)

TeraSteel a introdus, de asemenea, panouri Lead cu impact asupra mediului și proprietăți de transfer termic sporite, în parteneriat cu Dow Chemicals. Wetterbest a introdus și grupuri de produse noi, linia de produse, cum este Suprem 50, cu protecție crescută împotriva coroziunii și amprentă de carbon mai mică.

Furnizorii de materii prime sunt, de asemenea, evaluați din punctul de vedere al respectării cerințelor de mediu. Evităm utilizarea substanțelor chimice periculoase în activități și în lanțul de aprovizionare.

Toate substanțele chimice periculoase utilizate în activități sunt monitorizate cu atenție, însoțite de fișa cu date de securitate, iar cerințele acestora sunt transpuse în măsuri interne (alocare de spații speciale, depozitare / manipulare, utilizare, instruire etc.).

Prevenirea și controlul poluării

Pentru a preveni contaminarea solului, toate bazinele sunt sigilate corespunzător. În același timp, atât suprafețele interioare în care se desfășoară activitățile productive, cât și o parte din suprafețele exterioare, cum ar fi suprafața căilor de transport, sunt betonate. Restul terenului este parțial format din zone verzi. Încărcarea și descărcarea materialului are loc în zonele desemnate, protejate împotriva scurgerilor precum scurgeri de lichid sau dispersie de praf. În depozitare, există cantități adecvate de materiale absorbante adecvate pentru controlul oricărei deversări accidentale, în cazul puțin probabil să se producă un astfel de eveniment. Apa de pe platformă este circulată printr-un separator de ulei.

Peste 80% din apa tehnologică este recirculată, iar apele uzate sunt trecute prin stația de epurare. Indicatorii de calitate a apelor uzate sunt determinați trimestrial. În 2020, vom investi în modernizarea acestei stații.

Substanțele chimice periculoase sunt achiziționate în conformitate cu legislația aplicabilă, iar manipularea, utilizarea și eliminarea acestora sunt în conformitate cu fișa cu date de securitate care permite luarea tuturor măsurilor de protecție a mediului, sănătății și securității în muncă. Depozitarea diferitelor substanțe chimice periculoase se face ținând cont de compatibilitatea substanțelor. Gestionarea acestor substanțe este realizată de persoane instruite care cunosc măsurile care trebuie luate în caz de situații de urgență.

Gestionarea deșeurilor

În companiile Grupului, sunt generate deșeuri recuperabile (deșeuri de plastic, deșeuri metalice, deșeuri de ambalaje de hârtie, carton, ambalaje din plastic, ambalaje din lemn etc.) și deșeuri nerecuperabile (deșeuri industriale, ambalaje metalice contaminate și deșeuri menajere).

Sistemul implementat de gestionare a mediului își propune să reducă la minimum cantitățile de deșeuri rezultate în urma proceselor de producție. Deșeurile rezultate din companie sunt colectate selectiv și utilizate / eliminate de către operatorii economici autorizați.

Deșeurile periculoase trimise în afara amplasamentului sunt transportate numai de către operatori economici autorizați, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Deșeurile sunt transportate numai de la locul de activitate la locul de eliminare fără a afecta negativ mediul.

Deșeurile sunt ambalate și etichetate în conformitate cu legile și reglementările în vigoare pentru inscripțiile obligatorii. În timpul colectării, valorificării sau eliminării, toate deșeurile sunt depozitate temporar în zone și locuri special concepute, protejate corespunzător împotriva dispersiei în mediu. Deșeurile sunt clar etichetate și separate în consecință.

Gestionarea tuturor categoriilor de deșeuri se realizează cu respectarea strictă a prevederilor legale. Deșeurile sunt colectate și stocate temporar pe tipuri și categorii, fără a fi amestecate. Acestea sunt depozitate separat.

Recuperarea deșeurilor industriale reciclabile se realizează cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 și a altor dispoziții legale în vigoare. Atingerea obiectivelor de reciclare și colectare se face individual prin contracte cu companii autorizate de reciclare / colectare.

Declarația non-financiară (continuare)

Combaterea corupției și luării de mită

Programele de conformitate internă în acest domeniu se concentrează pe următoarele direcții:

- practici anticoncurențiale;
- sancțiuni economice și embargouri;
- lupta împotriva corupției;
- politici de cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interese pot apărea atunci când interesele personale ale personalului intră în conflict cu capacitatea acestuia de a-și exercita atribuțiile în mod corespunzător și eficient. În ceea ce privește relațiile sau activitățile care pot afecta sau par să afecteze capacitatea de a lua decizii obiective și corecte atunci când desfășoară activități în numele Companiei, există o procedură internă la nivelul Grupului cu scopul de a respecta prevederile legale în vigoare, respectiv Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, care prevede: "Administratorii emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt obligați să raporteze imediat orice act juridic încheiat de emitent cu directorii, angajații, acționarii de control, precum și persoanele cu care acționează concertat, a căror valoare cumulativă reprezintă cel puțin echivalentul în 50.000 EUR. "(Art. 82 (1) din Legea 24/2017)

Sanțiunile și embargourile restricționează tranzacțiile cu anumite țări, cu anumite persoane fizice și persoane juridice. Aceste restricții trebuie cunoscute și analizate înainte de a începe orice tranzacție.

La integrarea unui angajat nou, conform Ghidului noului angajat, este cerințele companiilor Grupului vizavi de comportamentele preconizate în ceea ce privește problemele enumerate mai sus sunt foarte clare. Angajații noștri au limite clare la acceptarea cadourilor, serviciilor și beneficiilor de orice fel provenite de la furnizori sau clienți pentru a facilita tranzacțiile comerciale cu oricare dintre companiile Grupului. Sunt autorizați să accepte sau să ofere cadouri și invitații circumstanțele adecvate, sub incidența limitărilor, aprobărilor și cerințelor de înregistrare definite în regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite bani sau cadouri echivalente.

În relațiile noastre de afaceri cu instituțiile publice și de stat, angajații noștri nu solicită și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte beneficii personale care le pot afecta imparțialitatea în exercitarea funcției deținute. Nu se oferă cadouri sau alte cadouri gratuite oficialilor guvernamentali sau reprezentanților organelor de stat, cu excepția articolelor promoționale cu valoare mică personalizate cu logo-ul Companiei.

Politica de achiziții responsabile

Achizițiile sunt esențiale pentru competitivitatea companiei și capacitatea sa de a inova. Obiectivul principal al activității de achiziție este disponibilitatea completă a materialelor atât din punct de vedere cantitativ, cât și calitativ, în timp util, în condiții de siguranță maximă și cu costuri minime de resurse materiale necesare dezvoltării activităților productive în cadrul companiei. În același timp, activitatea implică gestionarea proactivă a riscurilor lanțului de aprovizionare pentru a reduce impactul potențial al acestora.

Politica de achiziție în cadrul companiilor Grupului este o parte integrantă a obiectivului general al Grupului, de a satisface cerințele clienților, de a gestiona eficient procesele de producție și de a răspunde cerințelor sistemului de management integrat.

Un rol esențial în îmbunătățirea continuă a calității produselor noastre și a standardelor de lucru revine furnizorilor noștri selectați cu atenție pentru procesul de producție.

Construim parteneriate pe termen lung cu furnizorii noștri, bazate pe încredere și responsabilitate. Evaluăm constant furnizorii și aplicăm un sistem intern de calificare și acceptare. Mai mult, căutăm în mod activ furnizori alternativi pentru a reduce dependența de un singur furnizor.

Furnizorii grupului vor respecta și vor implementa reglementările locale, naționale și internaționale de mediu. Aceștia trebuie să dețină toate autorizațiile de mediu și autorizațiile necesare pentru desfășurarea activității. Furnizorii vor gestiona sistematic impactul asupra mediului, inclusiv: energie, apă, deșeuri, substanțe chimice și poluarea aerului.

Declarația non-financiară (continuare)

Furnizorii vor respecta toate legile și reglementările anticorupție aplicabile și vor avea o politică de toleranță zero pentru orice formă de luare de mită, corupție și deturnare. Trebuie să efectueze toate tranzacțiile într-o manieră transparentă și să le reflecte cu exactitate în evidențele contabile și registre. Furnizorii trebuie să respecte regulile de proprietate intelectuală și să garanteze împotriva oricăror riscuri care pot apărea în acest domeniu.

Selectarea și acceptarea furnizorilor se bazează atât pe evaluarea capacității acestora de a livra produsele în conformitate cu cerințele noastre, cât și: raport calitate / preț, sisteme de management certificat, opțiuni de plată, disponibilitate la livrare, gestionare reclamații. Procesul de evaluare implică, de asemenea, auditul și vizitarea furnizorilor, pe cât posibil, și evaluarea respectării cerințelor de mediu, securitate și sănătate în muncă și a responsabilității sociale.

Grupul Teraplast consideră că stabilirea unor parteneriate puternice cu furnizorii asigură un rezultat pozitiv pentru ambele părți.

Politica de achiziții a Grupului este legată de standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) și sănătate și securitate în muncă (SR OHSAS 18001), dar conține, de asemenea, cerințe specifice bazate pe Codul de conduită al grupului.

Aceasta asigură condițiile generale pentru:

- calitatea produselor și serviciilor achiziționate
- siguranța produsului / managementul substanțelor chimice
- protejarea mediului înconjurător
- codul de conduită în activitatea de achiziții

Selecția și evaluarea furnizorilor își urmează capacitatea de inovare, îmbunătățire continuă a proceselor și adaptarea codurilor de mediu.

Politica de achiziții se aplică tuturor furnizorilor de materii prime, materiale și servicii la nivel de grup.

Lista furnizorilor aprobați include toți furnizorii de achiziții publice și ne-am asigurat că respectă cerințele legale și de reglementare atât în Europa, cât și în domeniile în care își desfășoară activitatea, cu privire la: muncă forțată, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, luare de mită și corupție, concurență neloială etc. Furnizorii sunt vizitați înainte de a începe o colaborare și periodic sunt reevaluați pentru a determina dacă încă pot îndeplini cerințele stabilite.

Politica responsabilă de vânzări

Politica de vânzări a grupului se bazează pe o procedură transparentă, adaptată unui mediu concurențial normal și echitabil, concepută pentru a susține creșterea vânzărilor prin diferite pârghii economice și neeconomice, precum: prețul de vânzare, marja brută la costul de producție, condițiile de profit, condițiile de transport, condiții de încasare, cota de reducere etc.

Modul de utilizare a acestor pârghii formează capitole distincte ale politicii comerciale pentru fiecare linie de business, categorie de clienți sau produse. În același timp, politica comercială este corelată cu standardele de calitate și conține măsuri și proceduri specifice bazate pe Codul de conduită al grupului, precum și măsuri și proceduri pentru prevenirea actelor de corupție.

Departamentul de vânzări al grupului este coordonat de directorul comercial și urmărește o structură simplă bazată atât pe structura geografică a pieței deservite de grup, cât și pe structura portofoliului grupului pe linii de business. Fiecare linie de business este coordonată de un manager de linie de business, care coordonează suplimentar managerii regionali, cu agenții de vânzări din subordinea acestora. Fiecărui agent de vânzări i se atribuie un teritoriu propriu, fiind de asemenea informat despre politica comercială. Toate vânzările Grupului respectă îndeaproape Politica comercială, sub rezerva unui sistem ierarhic de aprobare și cu propriile sale elemente de fundamentare și acțiune directă asupra vânzărilor. Modificările elementelor fundamentale ale politicii comerciale, de exemplu prețul de vânzare, sunt reaprobatate la nivelul ierarhic corespunzător înainte de a fi expuse pe piață de către agenții de vânzări.

Declarația non-financiară (continuare)

Atât clienții, cât și angajații noștri vor respecta toate legile și reglementările anticorupție aplicabile și vor avea toleranță zero pentru orice formă de luare de mită, corupție și deturnare. Aceștia trebuie să efectueze toate tranzacțiile într-o manieră transparentă și să le reflecte cu exactitate în evidențele contabile și în registre. Principalele documente care stau la baza tranzacțiilor cu clienții, Acordurile de vânzare, sunt, de asemenea, supuse unei proceduri de aprobare și semnare internă care reduce la minimum riscul de concurență neloială.

6. Management-ul Grupului

Prezentarea directorilor

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

DOREL GOIA

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

LIVIU CIUPE

- Funcție: director independent neexecutiv
- Experiență: industrie
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2019
- Activitate: Grupul Rematinvest

RĂZVAN LEFTER (RSL Capital Advisors SRL)

- Funcție: director neexecutiv
- Experiență: economie
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2014
- Activitate: RSL Capital Advisors, Conpet Ploiesti (Consiliul de Administrație), Mundus Services AD Bulgaria (Consiliul de Administrație)

MAGDA PALFI

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

ALEXANDRU STÂNEAN

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

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

Management-ul Grupului (continuare)

Membrii echipei executive

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

Echipa executivă este formată din:

Alexandru Stănean - director executiv

Anul nașterii: 1982

În funcție: iulie 2018 - prezent

Alexandru Stănean s-a alăturat echipei TeraPlast în 2007, ocupând, de-a lungul timpului, diferite posturi în cadrul grupului TeraPlast, cum ar fi director general adjunct, director de operațiuni, manager dezvoltare externă. În 2008, el a fost parte din echipa responsabilă cu IPO-ul TeraPlast. În prezent, domnul Stănean este directorul executiv al TeraPlast, la al doilea mandat.

Ioana Birta - director financiar

Anul nașterii: 1983

În funcție: iunie 2017 - prezent

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

7. Guvernanță Corporativă

Teraplast a implementat recomandări ale Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, stabilind principii și structuri de guvernare care vizează în principal respectarea drepturilor acționarilor, precum și oferirea unui tratament echitabil. În acest sens, Consiliul de administrație a elaborat un Regulament de organizare și funcționare, în conformitate cu principiile CGC, asigurând astfel transparența și dezvoltarea durabilă a companiei. Regulamentul de organizare și funcționare stabilește, de asemenea, rolurile corespunzătoare consiliului de administrație, competențele și responsabilitățile consiliului, astfel încât să asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei, și nu în ultimul rând, accesul egal al acționarilor și, de asemenea, al potențialilor investitori cu privire la informațiile relevante referitoare la companie.

Structuri de guvernare

Pentru continuarea procesului de implementare a principiilor Codului de guvernanță corporativă, Adunarea generală din septembrie 2019 a ales un nou Consiliu de administrație format din cinci administratori, dintre care unul este independent față de alți acționari importanți. Așadar, membrii au fost aleși astfel încât să garanteze eficiența Consiliului de supraveghere, analiză și evaluare a eficienței conducerii executive a Teraplast. Obiectivul principal al consiliului de administrație este acela de a promova și respecta interesele acționarilor companiei.

Un alt pas al procesului de implementare este modificarea esențială a Actului constitutiv al companiei, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din septembrie 2019, moment în care au fost ajustate prevederi ale Actului constitutiv pentru a se potrivi documentelor de reglementare specifice pieței bursiere din România și, de asemenea, recomandări și principii incluse în Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București.

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

Director General
Alexandru Stănean

Director Financiar
Ioana Birta

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Teraplast S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Teraplast S.A. („Societatea”), cu sediul social în Sat Saratel, Comuna Șieu-Măgheruș, DN 15A, km 45+500, Județ Bistrița-Năsăud, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 3094980, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 219.958.543 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 9.669.152 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

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

Aspectele cheie de audit

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

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
Tratament achiziție Wetterbest S.A. – retratarea investiției în subsidiară În noiembrie 2017 între Teraplast SA și acționarii minoritari ai Wetterbest S.A (numită anterior „Depaco SRL”) a fost semnată promisiunea bilaterală de vânzare – cumpărare a 32% din acțiunile companiei, pentru valoarea de 10 milioane EUR. În ianuarie 2018, Teraplast a obținut controlul asupra Wetterbest S.A. și astfel Teraplast a devenit acționarul majoritar al subsidiarei. Din perspectivă contabilă, la 31 decembrie 2018, Societatea a înregistrat această tranzacție în situațiile financiare individuale ale Teraplast SA drept o creștere în valoarea investiției în subsidiara Wetterbest S.A. la valoarea justă a promisiunii de vânzare-cumpărare pentru cele 32% din acțiunile filialei de la acționarii precedenți evaluată la o valoare de 10 milioane EUR. În aprilie 2019, promisiunea de vânzare-cumpărare a fost anulată, o dată cu semnarea contractului de vânzare-cumpărare la valoarea de 5 milioane EUR. Scăderea s-a datorat negocierii între părți. Cu aceasta ocazie Societatea a reanalizat clasificarea promisiunii de vânzare-cumpărare în situațiile financiare la 31 decembrie 2018 și a constatat că promisiunea de vânzare-cumpărare reprezintă, în fapt, un contract de tip forward. Prin urmare Societatea a retrat prezenta acestui instrument financiar din investiții în subsidiare în instrumente financiare, în situațiile financiare individuale. Având în vedere specificul acestui tip de tranzacții precum și riscul asociat, noi am identificat acest element al situațiilor financiare ca fiind un aspect cheie al auditului. Aceasta retratare este prezentată în Nota 30 la situațiile financiare individuale ale Societății.	Procedurile noastre de audit s-au concentrat pe contabilitatea promisiunii de vânzare-cumpărare la 31 decembrie 2018 și tratamentul contabil ulterior al acesteia, rezultate din tranzacțiile realizate în exercițiul financiar 2019. Procedurile noastre de audit cu privire la achiziția Wetterbest S.A. includ, printre altele, următoarele: - Am citit promisiunea bilaterală de vânzare-cumpărare și contractul de vânzare-cumpărare, precum și alte documente în legătură cu această achiziție pentru a evalua deciziile Societății, de la data de 31 decembrie 2018; - Am implicat specialiștii noștri IFRS pentru a ne ajuta în evaluarea respectării cerințelor standardelor internaționale de contabilitate, printre care: IFRS 3, IFRS 9, IFRS 19, IAS 39; - Am evaluat necesitatea retratării soldurilor de deschidere, pentru a reflecta corect tratamentul contabil pentru promisiunea de vânzare-cumpărare, la 31 decembrie 2018.
Recuperabilitatea investiției în Wetterbest S.A. Așa cum este prezentat în Nota 17 la situațiile financiare, începând cu anul 2018, Compania controlează Wetterbest SA (denumită anterior „Depaco SRL”), o entitate în care Compania a înregistrat o modificare a valorii investiției. Valoarea contabilă a costului investiției în această filială la 31 decembrie 2019 este de 81 milioane RON ceea ce reprezintă 18% din totalul activelor. Testul de depreciere asupra valorii contabile a investiției în Wetterbest S.A. este semnificativ pentru auditul nostru, deoarece procesul de evaluare este complex, necesită estimări semnificative și judecată de management și se bazează pe ipoteze derivate din evoluția viitoare a rezultatelor acestei filiale.	Pentru a adresa acest aspect cheie de audit noi am efectuat mai multe proceduri de audit, printre care: - Am evaluat ipotezele și estimările cheie utilizate pentru a determina viitoarele fluxuri de numerar operaționale ale filialei (cum ar fi: veniturile, costurile, ratele de creștere, marjele de exploatare, nevoile de capital de lucru și cheltuielile de capital) prin analizarea coerenței presupunerilor cu mediu economic specific, informații disponibile despre piață și bugete și prognoze ale filialei; - Am evaluat realitatea bugetelor și prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanțele reale; - Am evaluat măsura în care informațiile prezentate de Societate cu privire la testul de depreciere a investiției sunt adecvate.

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra notei 30 la situațiile financiare individuale care prezintă faptul ca cifrele corespondente, aferente anului 2018, au fost retratate pentru corectarea erorilor. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

7. Situațiile financiare ale societății Teraplast pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 au fost auditate de un alt auditor care a emis o opinie nemodificată asupra respectivelor situații la 27 martie 2019.

Alte informații – Raportul administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
13. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
16. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

17. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 2 septembrie 2019 să audităm situațiile financiare ale Teraplast S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Alina Mirea, Partner de audit



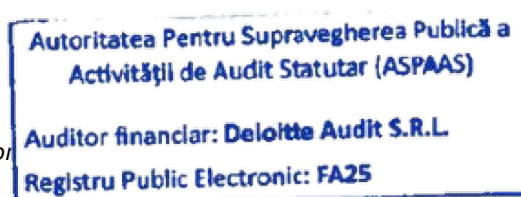
Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 1504



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
28 aprilie 2020

TERAPLAST S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2019

TERAPLAST S.A.

Situații financiare individuale

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2019

CUPRINS	PAGINA
Situația individuală a rezultatului global	3
Situația individuală a poziției financiare	4
Situația individuală a modificărilor capitalului propriu	5 - 6
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare individuale	8 - 66

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2019

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

Denumirea indicatorului	Nota	Exercițiul financiar	
		2019	2018
Venituri Total – din care:	4	371,113,282	301,466,783
Venituri din vânzarea de produse finite		324,107,838	263,858,865
Venituri din vânzarea de mărfuri		46,574,399	36,382,958
Venituri din prestarea de servicii		431,045	1,224,960
Alte venituri din exploatare (inclusiv chirii)	5	2,004,428	645,262
Modificări în cadrul stocurilor de bunuri finite si producție în curs		(469,965)	6,239,075
Materiile prime, consumabile folosite si mărfuri	6	(258,372,802)	(219,046,622)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(39,154,707)	(30,530,294)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere si amortizarea	8	(18,213,381)	(17,729,088)
Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale, net	8	(734,803)	(190,517)
Ajustările pentru deprecierea stocurilor, net	8	1,627,842	(363,081)
Provizioane, net	23, 24	(1,052,686)	(140,383)
Pierderi din ieșirea imobilizărilor corporale si necorporale	7	(190,023)	(52,258)
Câștiguri din vânzarea activelor deținute în vederea vânzării	16	15,034	185,891
Câștiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investițiilor imobiliare	16	205,310	(90,224)
Câștiguri din ieșirea investițiilor imobiliare	16	(133,370)	-
Alte cheltuieli	11	(40,250,227)	(38,023,825)
Rezultat din exploatare		16,178,346	2,370,720
Cheltuieli cu dobânzile, net	10	(5,784,967)	(5,211,894)
Alte venituri/(cheltuieli) financiare, net	10	118,005	(443,140)
Dividende încasate	10	88,742	32,888,859
Profitul înainte de impozitare		10,600,126	29,604,545
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	(930,974)	429,884
Profitul exercițiului financiar		9,669,152	30,034,429
Alte elemente ale rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global care nu se reclasifica în profit sau pierdere în perioadele ulterioare (nete de impozit)		-	-
Reevaluare mijloace fixe		-	(856,051)
Impactul impozitului amânat		-	136,968
Alte elemente ale câștigului global, net, care nu se reclasifica în profit sau pierdere în perioadele ulterioare		-	(719,083)
Total rezultat global		9,669,152	29,315,346
Număr mediu de acțiuni		1,114,838,813	868,046,555
Rezultatul de bază diluat net pe acțiune		0,0263	0,0346

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate în conformitate cu Hotărârea Administratorilor din 28 aprilie 2020.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
31 decembrie 2019

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

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			(retratat)*
Imobilizări corporale	13	131.170.896	118.250.709
Investiții imobiliare	16	16.700.934	17.906.553
Imobilizări necorporale	14	903.442	1.232.493
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	15	5.855.668	-
Investiții în filiale	17	111.834.865	79.331.275
Alte investiții în capitalurile proprii	17	15.472	15.472
Creanțe pe termen lung	19	18.679.424	23.429.315
Total active imobilizate		285.160.702	240.165.817
Active circulante			
Stocuri	18	54.409.831	65.849.277
Creanțe comerciale și de altă natură	19	101.006.306	102.185.102
Cheltuieli înregistrate în avans		557.602	532.577
Impozit pe profit de recuperat		439.999	-
Numerar și echivalente de numerar	28	5.669.112	9.774.157
Total active circulante		162.082.849	178.341.113
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	16	-	1.865.560
Total active		447.243.551	420.372.490
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Capital social	20	133.780.651	107.024.527
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Acțiuni de trezorerie	20	(139)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare		13.671.771	13.671.772
Rezerve legale		10.481.647	9.919.037
Rezultat reportat		34.639.887	52.555.218
Total capital propriu		219.958.543	209.082.355
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare	21	57.682.317	67.218.258
Datorii de leasing	22	3.960.439	764.442
Datorii privind beneficiile angajaților	23	1.453.762	630.767
Subvenții pentru investiții - porțiuni pe termen lung		4.902.235	-
Datorii privind impozitele amânate	12	3.402.166	2.471.192
Total datorii pe termen lung		71.400.920	71.084.658
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25	71.318.498	80.572.300
Venituri în avans		-	8.926
Împrumuturi bancare	21	81.889.947	58.948.895
Datorii de leasing	22	1.652.788	265.121
Subvenții pentru investiții -porțiuni curenta		382.932	-
Provizioane	24	639.925	410.234
Total datorii curente		155.884.090	140.205.477
Total datorii		227.285.009	211.290.135
Total capital propriu si datorii		447.243.552	420.372.490

*Informațiile comparative au fost retratate conform notei 30.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Acțiuni de trezorerie (Nota 23)	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	107.024.527	27.384.726	(1.472.925)	13.671.772	9.919.037	52.555.218	209.082.355
Rezultatul net al anului	-	-	-	-	-	9.669.152	9.669.152
Total rezultat global	-	-	-	-	-	9.669.152	9.669.152
Constituire rezerva legala (Nota 24)	-	-	-	-	562.610	(562.610)	-
Majorare capital social din câștiguri reportate (Nota 23)	26.756.123	-	-	-	-	(26.756.123)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi din vânzarea acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	(265.750)	(265.750)
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 23)	-	-	1.472.786	-	-	-	1.472.786
Sold la 31 decembrie 2019	133.780.650	27.384.726	(139)	13.671.772	10.481.647	34.639.887	219.958.544

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul nerealizat din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor.

TeraPlast nu a acordat dividende în 2019, și nici nu a propus dividende în 2020 din profitul exercițiului financiar 2019 (2018: a acordat 10,069,404 dividende, echivalentul unui dividend în valoare de 0,0116 RON pe acțiune).

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Acțiuni de trezorerie (Nota 23)	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	27.384.726	(663.396)	15.631.288	8.399.015	54.203.265	190.645.995
Rezultatul net al anului	-	-	-	-	-	30.034.429	30.034.429
Alte elemente ale rezultatului global (Notele 13, 15)	-	-	-	(719.083)	-	-	(719.083)
Total rezultat global	-	-	-	(719.083)	-	30.034.429	29.315.346
Constituire rezerva legala (Nota 24)	-	-	-	-	1.520.022	(1.520.022)	-
Majorare capital social din câștiguri reportate (Nota 23)	21.333.430	-	-	-	-	(21.333.430)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	(10.069.404)	(10.069.404)
Pierderi din vânzarea acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	(53)	(53)
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 23)	-	-	(809.529)	-	-	-	(809.529)
Rezervă din reevaluare realizată (Nota 15)	-	-	-	(1.240.343)	-	1.240.343	-
Sold la 31 decembrie 2018	107.024.527	27.384.726	(1.472.925)	13.671.772	9.919.037	52.555.218	209.082.355

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST S.A.**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	2019	2018
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profit înainte de impozitare	10.600.127	29.604.545
Cheltuieli cu dobânzile	6.670.959	6.496.993
Venituri din dobânzi	(885.991)	(1.285.099)
Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	308.359	52.258
Ajustări de valoare privind creanțele comerciale	734.803	190.517
Ajustări de valoare privind stocurile	(1.627.842)	363.081
Amortizarea și deprecierea activelor pe termen lung	17.174.798	17.179.141
Ajustări de valoare ale activelor imobilizate	1.038.583	549.947
Provizioane, net	229.691	(231.477)
Pierdere/ (Câștig) din evaluarea investițiilor imobiliare	(205.310)	90.224
Cheltuiala din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	822.995	371.860
Venituri din investiții	(88.742)	(32.888.859)
Ajustări în legătură cu datorii privind investiții financiare pe termen lung	-	494.662
Profit înainte de ajustări în capitalul circulant	34.772.429	20.987.791
<i>Mișcări în capitalul circulant</i>		
Creștere creanțe comerciale și alte creanțe (înainte de ajustări pentru depreciere)	(4.558.107)	(17.182.254)
(Creștere)/Descreștere stocuri brute (înainte de ajustări pentru depreciere)	14.932.848	(6.396.165)
(Descreștere)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	(23.103.394)	19.079.667
Dobânzi plătite	(6.659.349)	(5.391.835)
Impozit pe profit plătit	(439.999)	(50.781)
Numerar generat din activități operaționale	14.944.428	11.046.423
Numerar net generat utilizat în activități de investiții		
Dobânzi încasate	14.447	124
Dividende încasate	12.243.903	20.574.756
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(44.652.120)	(19.653.360)
Plăți aferente imobilizărilor financiare, net de numerar achiziționat	(4.867.560)	(7.215.405)
Încasări conform ajutorului de Stat	5.285.168	
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	203.076	1.436.064
Răscumpărarea de acțiuni proprii, net de exercitarea opțiunilor	-	(809.529)
Pierderi legate de vânzarea de acțiuni proprii	(265.750)	-
Numerar net utilizat în activități de investiții	(31.940.625)	(5.667.351)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	21.059.566	10.956.236
Rambursări de împrumuturi	(20.946.938)	(12.951.499)
Plăți de leasing	(502.348)	(692.902)
Trageri nete din liniile de credit	13.280.875	12.587.741
Dividende plătite	-	(10.069.404)
Numerar net generat din / (utilizat în) activități de finanțare	12.891.154	(169.827)
Variația neta a numerarului și a echivalentelor de numerar	(4.105.045)	5.209.245
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	28 9.774.157	4.564.912
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	28 5.669.112	9.774.157

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

La 31 decembrie 2019, TeraPlast S.A are următoarele filiale:

- Terasteel Romania si Terasteel Serbia (producători de panouri sandwich si structuri de oțel zincate),
- Wetterbest (producator de tigla metalica),
- Teraglass (producator de ferestre si usi din PVC),
- Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic care, in perioada iunie 2016 – septembrie 2018, a coordonat activitățile logistice ale Societății; începând cu octombrie 2018, aceasta activitate a fost reintegrata in compania-mama) funcționează, din aprilie 2019, ca o companie specializata in reciclare in urma desprinderii din Teraplast a liniei de business reciclare,
- Teraplast Hungaria (distribuitor),
- Politub (la 31 decembrie 2017, business-ul Politub a fost transferat la Teraplast, devenind Divizia de Polietilena)

Societatea operează în cinci orașe și opt fabrici: Sărățel (Bistrița-Năsăud), Bistrița (Bistrița Năsăud), Băicoi (Prahova), Podari (Dolj) și Leskovac (Serbia).

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declarația de conformitate

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

2.2. Bazele întocmirii

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3. Continuitatea activității

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

La 31 decembrie 2019, activele curente ale Societății depășesc datoriile curente cu 15.715.960 RON (la 31 decembrie 2018: 41.291.763 RON). În 2019, Societatea a înregistrat profit de 9.669.152 RON (2018: 30.034.429 RON) și fluxuri de numerar din activitățile operaționale (înainte de modificările în capitalul circulant) de RON 34.772.429 (2018: RON 20.987.791). Societatea depinde de finanțarea băncilor, după cum este menționat la nota 25.

Bugetul pregătit de conducerea Societății și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2020 indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Societății să îndeplinească clauzele contractuale cu băncile finanțatoare. Conducerea Societății consideră că susținerea primită de la bănci va fi suficientă pentru ca Societatea să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

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

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. Consultați nota 31 pentru detalii cu privire la evaluarea de către conducere a impactului COVID-19 asupra activității Societății.

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor

Politicele contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2019.

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

Următoarele noi standarde, amendamente la standardele existente și interpretări noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”**- adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă - adoptat de UE în 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului - adoptat de UE în 13 martie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație - adoptat de UE în 8 februarie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”** - adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Adoptarea acestor noi standarde, amendamente la standardele existente și interpretări noi nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății, cu excepția IFRS 16, după cum este prezentat mai jos.

Adoptarea inițială a standardelor noi sau revizuite

Impactul aplicării inițiale a IFRS 16 Contracte de leasing

În anul curent, Societatea a aplicat IFRS 16 Contracte de leasing (emis de IASB în ianuarie 2016), în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2019 sau ulterior.

IFRS 16 introduce cerințe noi sau modificate în ceea ce privește contabilitatea contractelor de leasing. Acesta introduce modificări semnificative în contabilitatea locatarului, eliminând distincția dintre contractul de leasing operațional și financiar și prevede recunoașterea unui activ cu drept de utilizare și a unei datorii de leasing la început pentru toate leasing-urile, cu excepția celor pe termen scurt și a leasing-ului de active cu valoare scăzută, când se adoptă astfel de scutiri de la recunoaștere. Spre deosebire de contabilitatea locatarului, cerințele pentru contabilitatea locatorului au rămas în mare parte neschimbate. Detalii despre aceste cerințe noi sunt descrise în nota 3. Impactul adoptării IFRS 16 asupra situațiilor financiare ale Societății este descris mai jos.

Societatea a adoptat IFRS 16 inițial la 1 ianuarie 2019, folosind abordarea retrospectivă modificată.

(a) Impactul noii definiții a unui leasing

Societatea a ales să aplice standardul pentru contractele care au fost identificate anterior drept contracte de leasing conform IAS 17 și IFRIC 4. Societatea nu a aplicat, prin urmare, standardul pentru contractele care nu au fost identificate anterior ca incluzând o componentă de leasing conform IAS 17 și IFRIC 4.

Modificarea definiției unui contract de leasing se referă în principal la conceptul de control. IFRS 16 stabilește dacă un contract conține o componentă de leasing dacă clientul are dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații. Acest lucru este în contrast cu accentul pus pe „riscuri și beneficii” din IAS 17 și IFRIC 4.

Societatea aplică definiția unui contract de leasing și a îndrumărilor aferente din IFRS 16 tuturor contractelor de leasing încheiate sau modificate la 1 ianuarie 2019 sau ulterior (indiferent dacă este locator sau locatar în contractul de leasing). În pregătirea aplicării inițiale a IFRS 16, Societatea a derulat un proiect de implementare. Proiectul a arătat că noua definiție din IFRS 16 nu va modifica în mod semnificativ sfera contractelor care îndeplinesc definiția unui contract de leasing pentru Societate.

(b) Impactul asupra contabilității locatarului

(i) Contracte care au fost anterior contracte de leasing operațional

IFRS 16 a modificat modul în care Societatea a contabilizat contractele de leasing clasificate anterior ca leasing-uri operaționale în conformitate cu IAS 17, care erau extra-bilanțiere.

Aplicând IFRS 16 pentru prima dată la 1 ianuarie 2019, pentru toate contractele de leasing (cu excepția celor menționate mai jos), Societatea:

a) recunoaște activele și datoriile de leasing cu drept de utilizare în situațiile financiare individuale, evaluate inițial la valoarea actualizată a viitoarelor plăți de leasing, cu activul cu drept de utilizare ajustat

cu valoarea oricăror plăți de leasing efectuate în avans sau angajate în conformitate cu IFRS 16 C8 (b) (ii).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor (continuare)

(b) Impactul asupra contabilității locatarului (continuare)

b) recunoaște deprecierea activelor cu drept de utilizare și a dobânzilor pentru datoriile de leasing în situația individuală a profitului sau a pierderii;

c) separă suma totală de numerar plătită în principal (prezentată în cadrul activităților de finanțare) și dobândă (prezentată în cadrul activităților de finanțare) în situația individuală a fluxurilor de numerar.

Stimulentele de leasing (de exemplu, perioada scutită de chirie) sunt recunoscute ca parte a evaluării activelor cu drept de utilizare și a datoriilor de leasing, în timp ce în conformitate cu IAS 17 acestea determinau recunoașterea unui stimulent de leasing, amortizat ca o reducere a cheltuielilor de închiriere pe bază liniară.

Pentru contractele de leasing pe termen scurt (cu termene de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și contracte de leasing de active cu valoare scăzută, Societatea a optat pentru recunoașterea unei cheltuieli de leasing pe bază liniară, conform IFRS 16. Această cheltuială este prezentată în cadrul liniei Alte cheltuieli din contul de profit și pierdere.

Societatea a aplicat următoarele măsuri practice atunci când a contabilizat contractele de leasing în conformitate cu IFRS 16:

- Societatea a aplicat o rată de actualizare unică unui portofoliu de contracte de leasing cu caracteristici rezonabil similare.
- Societatea s-a bazat pe evaluarea sa privind caracterul oneros al contractelor de leasing aplicând prevederile IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente imediat înainte de data aplicării inițiale ca alternativă la efectuarea unei analize de depreciere. Întrucât nu a existat nicio prevedere contractuală oneroasă recunoscută la 31 decembrie 2018, nu a fost recunoscută niciun provizion de depreciere la 1 ianuarie 2019.
- Societatea a ales să nu recunoască activele cu drept de utilizare și datoriile de leasing în contractele de leasing în care perioada de leasing se încheie în termen de 12 luni de la data aplicării inițiale.
- Societatea a exclus costurile directe inițiale din evaluarea activului cu drept de utilizare la data aplicării inițiale.
- Societatea a utilizat o abordare retrospectivă la stabilirea perioadei de leasing atunci când contractul conține opțiuni de prelungire sau de încetare a contractului de leasing.

(ii) Contracte care au fost anterior contracte de leasing financiar

Pentru contractele de leasing care au fost clasificate drept leasing financiar conform IAS 17, valoarea contabilă a activelor și obligațiilor de leasing în temeiul unor contracte de leasing financiar evaluate aplicând IAS 17 imediat înainte de data aplicării inițiale este reclasificată drept activ cu drept de utilizare și datorie de leasing fără niciun fel de ajustări, cu excepția cazurilor în care Societatea a ales să aplice scutirea de la recunoașterea contractelor de leasing cu valoare scăzută.

Activul cu drept de utilizare și datoria de leasing sunt contabilizate pentru aplicarea IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019.

(c) Impactul asupra contabilității locatorului

IFRS 16 nu modifică în mod substanțial modul în care un locator contabilizează un contract de leasing. În conformitate cu IFRS 16, un locator continuă să clasifice contractul de leasing ca leasing financiar sau leasing operațional și înregistrează diferit aceste două tipuri de leasing. La 31 decembrie 2019, Societatea nu a avut încheiate contracte de leasing financiar semnificative în calitate de locator.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor (continuare)

(d) Impactul financiar al aplicării inițiale a IFRS 16

Rata incrementală de împrumut a locatarilor medii ponderați aplicată datoriiilor de leasing recunoscute în situația poziției financiare la 1 ianuarie 2019 este de 4,4%.

Datoriile de leasing financiar recunoscute în conformitate cu IAS 17 la 31 decembrie 2018 au fost de 1.029.563 RON, prezentate ca datorii de leasing în situația poziției financiare.

Angajamente de leasing operațional la 31 decembrie 2018	6.444.879
Contracte de leasing pe termen scurt și pentru active cu valoare scăzută	(608.245)
Impactul actualizării sumelor de mai sus	(787.507)
Datorii de leasing financiar	1.029.563
Datorii de leasing la 1 ianuarie 2019	6.078.690

Societatea a recunoscut active aferente dreptului de utilizare în valoare de 6.291.100 RON și datorii de leasing în valoare de 6.078.690 RON la trecerea la IFRS 16. Aceste active aferente dreptului de utilizare includ active recunoscute anterior în contracte de leasing, care au fost transferate din categoria imobilizărilor corporale, în valoare de 1.241.973 RON. Datoriile de leasing includ datorii de leasing financiar anterioare, în valoare de 1.029.563 RON. În consecință, noile active recunoscute din contractele de leasing operațional anterioare s-au ridicat la suma de 5.049.127 RON.

Societatea a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (inclusiv clarificările) pentru prima dată începând cu 1 ianuarie 2018.

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

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

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

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

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

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor (continuare)

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

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

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

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

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar anterior.

Numerar și echivalente de numerar

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

Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

Teraplast S.A. produce și comercializează țevi și profile din PVC, granule din plastic și rigide, țevi din polipropilenă și polietilenă, garnituri, și comercializează cabluri și țevi din polietilenă și piese din oțel.

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Active și datorii aferente contractului

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

Contracte de leasing**Societatea ca locatar**

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Societatea nu a efectuat astfel de ajustări în perioadele prezentate.

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

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

Societatea ca locator

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Atunci când Societatea este un locator intermediar, aceasta înregistrează contractul de leasing principal și contractul de sub-inchiriere ca două contracte separate. Contractul de sub-inchiriere este clasificat drept contract de leasing financiar sau operațional prin raportare la dreptul de utilizare a activului care rezultă din contractul de leasing principal. Nu a existat un astfel de caz pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

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

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

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

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

Politici aplicabile înainte de 1 ianuarie 2019

Leasingul este clasificat ca leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locatar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate drept leasing operațional.

Societatea ca locatar

Activele deținute în temeiul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute ca active ale Societății la valoarea justă sau, dacă este mai mică, la valoarea actualizată a plăților minime de leasing, fiecare determinată la începutul contractului de leasing. Datoria corespunzătoare față de locator este inclusă în situația poziției financiare ca obligație de leasing financiar.

Plățile de leasing sunt alocate între cheltuielile financiare și reducerea obligației de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii asupra soldului rămas al datoriei. Cheltuielile financiare sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt direct atribuibile activelor suport, caz în care sunt capitalizate în conformitate cu politica generală a Societății privind costurile de îndatorare (vezi mai jos). Chiriile contingente sunt recunoscute drept cheltuieli în perioadele în care sunt suportate.

Chiriile plătite în temeiul contractelor de leasing operațional sunt înregistrate drept cheltuieli pe bază liniară pe durata contractului de leasing relevant, cu excepția cazului în care o altă bază mai sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activul de leasing. Chiriile contingente care decurg din contractele de leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

În cazul în care se primesc stimulente de leasing pentru a încheia contracte de leasing operațional, aceste stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul total al stimulentele este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor de închiriere pe bază liniară pe durata contractului de leasing, cu excepția cazurilor în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activul de leasing.

Tranzacții în valută

Societatea activează în România, iar moneda funcțională este leul românesc (RON). Pentru întocmirea situațiilor financiare ale Societății, tranzacțiile în alte valute (valute străine) decât cele funcționale sunt înregistrate la cursul de schimb în vigoare la data tranzacției. În fiecare lună și la fiecare dată a bilanțului, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite la cursul de schimb în vigoare la acele date.

Activele și datoriile monetare exprimate în valută la sfârșitul anului sunt convertite în lei la cursul de schimb valabil la sfârșitul anului. Câștigurile și pierderile în valută nerealizate sunt prezentate în contul de profit și pierdere.

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
EUR 1	4,7793	4,6639
USD 1	4,2608	4,0736
CHF 1	4,4033	4,1404

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

Costuri cu împrumuturile pe termen lung

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

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

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

Subvenții guvernamentale nerambursabile

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Ajustările rezultate din revizuirea anuală a provizioanelor de aniversare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Provizionul pentru beneficiile de pensionare este reluat în contul de profit și pierdere atunci când Societatea achită obligația.

Beneficiile angajaților pe termen scurt

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

Impozitare

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

Impozitul curent

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amânat

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

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

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

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

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

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

Imobilizări corporale

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Un surplus de reevaluare este înregistrat în alte elemente ale rezultatului global și creditat la surplusul din reevaluarea activelor în capitaluri proprii. Cu toate acestea, în măsura în care reia un deficit de reevaluare a aceluiași activ recunoscut anterior în contul de profit și pierdere, creșterea este recunoscută în contul de profit și pierdere. Un deficit de reevaluare este recunoscut în contul de profit și pierdere al perioadei, cu excepția cazului în care compensează un excedent existent pe același activ recunoscut în rezerva de reevaluare a activelor. După cedare, orice rezervă de reevaluare aferentă activului în cauză care este vândut este transferată în rezultatul reportat.

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

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

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

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

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

În anul încheiat la 31 decembrie 2018, activele deținute în leasing financiar au fost amortizate pe durata de viață utilă, în mod similar activelor deținute sau, dacă perioada de leasing este mai scurtă, în timpul contractului de leasing respectiv. Pentru detalii privind politica aplicabilă începând cu 1 ianuarie 2019, a se vedea Politica privind contractele de leasing, așa cum este prezentată mai sus.

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

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

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

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacție. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă, care reflectă condițiile pieței la data raportării.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Câștigurile sau pierderile rezultate din modificările valorilor juste ale investițiilor imobiliare sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluări anuale efectuate de un evaluator independent extern acreditat care aplică un model de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

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

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

Active necorporale

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

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

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

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

Licențe

Ani

1 – 5

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

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

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) se reduce la valoarea recuperabilă.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția activelor reevaluate pentru care există o reevaluare care poate fi diminuată cu pierderea din depreciere.

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

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

Stocurile

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

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

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

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

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

Investiții în filiale

Investițiile în filiale reprezintă acțiunile deținute în aceste entități.

Aceste investiții se înregistrează inițial la costul de achiziție și ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare. Teraplast continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din depreciere, în concordanță cu IAS 27.

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Achiziția de activități de la entități controlate

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

Capitalul social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

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

Dividende

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

Provizioane

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

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

Raportarea pe segmente

Politica de contabilitate a Societății pentru identificarea segmentelor se bazează pe informații de raportare interne ale conducerii, care sunt revizuite de obicei de către Consiliul de Administrație și de conducere. Politicile de evaluare utilizate pentru raportarea pe segmente în conformitate cu IFRS 8 sunt aceleași cu cele utilizate în situațiile financiare. Rezultatele segmentelor care sunt raportate administratorilor și conducerii includ elemente atribuibile direct unui segment, precum și cele care pot fi alocate în mod rezonabil. Societatea a stabilit că are trei segmente de operare: instalații (sisteme pentru canalizare, apă și gaze), profiluri de tâmplărie și granule.

Societatea desfășoară și activități în centrele corporative pentru filiale.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Segmentele de instalații și profile sunt ambele produse prin extrudarea plasticului, dar canalele și procesele de vânzare sunt diferite. Instalațiile pentru proiectele de infrastructură sunt vândute contractanților, iar instalațiile pentru clădirile rezidențiale sunt vândute printr-o rețea de distribuție. Profilele de tâmplărie sunt vândute producătorilor de ferestre și uși din PVC.

Instrumente financiare

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

(a) Active financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

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

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

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

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

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

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

Evaluarea ulterioară

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

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

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

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și este determinată la recunoașterea inițială. Datoriile financiare includ datorii de leasing financiar, împrumuturi bancare purtătoare de dobândă, descoperiri de cont și datorii comerciale și de altă natură.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Creșterea semnificativă a riscului de credit

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

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

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

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

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

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

1. instrumentul financiar are un risc scăzut de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate solidă de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar pe termen scurt; și

3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și comerciale pe termen lung pot reduce, dar nu neapărat, capacitatea împrumutatului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Definiția nerambursării

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

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

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

Orice recuperări de creanțe incerte sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, împreună cu reluarea provizionului.

Politica de anulare

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

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

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

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

Societatea recunoaște un câștig sau o pierdere de depreciere în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele financiare, cu o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a acestora prin conturile de ajustări de pierdere.

Derecunoașterea activelor și datoriilor

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

Societatea derecunoaște datoriile financiare numai dacă datoriile Societății au fost modificate semnificativ, plătite, anulate sau au expirat.

Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare anulate și contraprestația plătită și plătitibilă este recunoscută în contul de profit și pierdere. În mod similar, Societatea contabilizează modificarea

substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți din aceasta ca stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Evaluarea la valoarea justă

O entitate evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în nota 29 i).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Utilizarea estimărilor

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Judecăți

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

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

Societatea a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor, cu excepția fondului comercial aferent producției de plăci de acoperiș. Când analizează indicatorii de depreciere, Societatea are în vedere, printre alți factori:

- relația dintre capitalizarea sa de piață și valoarea contabilă,
- performanța operațională, pentru care Societatea a utilizat EBITDA ca indicator cheie de performanță, s-a îmbunătățit la 9,5% față de 6,7% în anul precedent, în timp ce veniturile au crescut pe toate liniile de afaceri, prin creștere organică,
- utilizarea capacității de producție a crescut pe toate UGN-urile.

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**Estimări și ipoteze**

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

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

Investițiile imobiliare și terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății. La 31 decembrie 2019, pe baza evaluării interne și a avizului expertului evaluator extern, conducerea a concluzionat că valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor se apropie de valoarea lor de piață și, prin urmare, că nu este necesară o reevaluare.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății din contractele cu clienții:

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Vânzări din producție proprie	328.095.213	267.429.927
Venituri din vânzarea mărfurilor	46.574.399	36.382.958
Venituri din alte activități	431.045	20.262
Venituri din chirii	-	1.204.698
Reduceri comerciale acordate	(3.987.375)	(3.571.061)
Total	371.113.282	301.466.783

La 31 decembrie 2018, linia Veniturilor din chirii este prezentată în linia Veniturilor. La 31 decembrie 2019, Veniturile din chirii sunt prezentate în linia Alte venituri din exploatare – a se vedea Nota 5.

Analiza geografică

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Vânzări pe piața internă (România)	344.669.663	276.503.435
Vânzări pe piața externă	26.443.619	24.963.348
Total	371.113.282	301.466.783

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

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

Portofoliul de produse al grupului TeraPlast este structurat pe trei linii de afaceri: **instalații, profile de tâmplărie din PVC și granule.**

Pe piața materialelor de construcții, sezonabilitatea influențează evoluția lunară a vânzărilor. Prin urmare, vârful activității noastre constă în aproximativ 6 luni (mai - octombrie).

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

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

Instalații

Linia de afaceri Instalații include sisteme de canalizare interioare și exterioare, sisteme de distribuție a apei și gazelor, sisteme de gestionare a apelor pluviale și a apelor uzate, telecomunicații, rețele electrice, rețele de utilități individuale.

TeraPlast este liderul pieței de țevi din PVC și al doilea jucător pe piața instalațiilor din România.

Din poziția sa de producător local de top, societatea are un avantaj în contractarea lucrărilor de infrastructură din România spre deosebire de concurenții străini.

Conform strategiei de dezvoltare durabilă „România 2025”, valoarea totală a investițiilor necesare pentru reabilitarea serviciilor publice de infrastructură de apă și canalizare este de 12,5 miliarde EUR, iar media anuală a investițiilor necesare este de 625 milioane EUR. În ceea ce privește populația conectată la sistemele de apă și canalizare, în 2017, în România doar 50,8% din populație era conectată la un sistem de canalizare, iar 49,4% la sisteme de canalizare cu stații de tratare.

S-au alocat 11 miliarde EUR pentru programul operațional de infrastructură mare între 2014 și 2020. Până în prezent, s-au utilizat 2,3 miliarde EUR în plăți și 9,7 miliarde EUR în contracte semnate.

Având în vedere acest aspect, se estimează o creștere a cererii în următorii 2 ani, dată fiind faza de execuție a acestor proiecte.

Profile de tâmplărie din PVC

TeraPlast, prin intermediul liniei de afaceri a profilelor de tâmplărie din PVC, oferă sisteme cu 4, 6 și 7 camere izolatoare. Portofoliul de profile de tâmplărie din PVC este îmbunătățit constant pentru a satisface nevoile clienților autohtoni și internaționali.

Linia de afaceri a profilelor de tâmplărie servește peste 200 de clienți, producători de sisteme de deschidere izolate. Pe piața internă, cel mai bine vândut este sistemul cu 4 camere izolatoare, în timp ce pe piețele internaționale cererea vizează sistemele de 6 și 7 camere izolatoare.

Granule

Cu o cotă de piață de peste 34%, TeraPlast este liderul pieței de granule din România și principalul furnizor de granule din PVC pentru industria cablurilor din România. Portofoliul de granule include granule flexibile și rigide, cu aplicație în procesele de extrudare și injecție în industria producătoare.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Instalații si amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale	250.896.980	55.991.364	64.224.938	-	371.113.282
Cheltuieli aferente vânzărilor. indirecte si administrative	(238.363.143)	(58.092.397)	(58.479.396)	-	(354.934.936)
Rezultat din exploatare	12.533.837	(2.101.033)	5.745.542	-	16.178.346
Rezultat financiar	(3.756.330)	(917.753)	(904.137)	-	(5.578.220)
Profit înainte de impozitare	8.777.506	(3.018.786)	4.841.405	-	10.600.126
Active de exploatare	194.720.182	49.895.510	51.224.979	151.402.881	447.243.551
Active imobilizate	89.283.547	21.572.403	22.901.871	151.402.881	285.160.702
Active circulante	105.436.635	28.323.107	28.323.107	-	162.082.849
Datorii de exploatare	103.916.901	25.208.697	24.163.750	73.995.661	227.285.009
Datorii pe termen lung	17.617.586	2.116.154	3.776.023	47.891.156	71.400.920
Datorii curente	86.299.315	23.092.543	20.387.726	26.104.505	155.884.090
Intrări de mijloace fixe	31.134.953	4.206.018	7.783.519		44.962.764

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018	Instalații si amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale	185.686.076	52.554.144	63.226.562	-	301.466.783
Cheltuieli aferente vânzărilor. indirecte si administrative	(187.773.645)	(53.820.465)	(57.501.953)	-	(299.096.063)
Rezultat din exploatare	(2.087.569)	(1.266.321)	5.724.609	-	2.370.720
Rezultat financiar	(1.733.703)	(876.027)	(674.584)	32.888.859	29.604.545
(Pierdere)/ Profit înainte de impozitare	(3.821.272)	(2.142.348)	5.050.025	32.888.859	31.975.265
Active de exploatare	193.684.601	66.217.200	19.389.230	171.078.469	469.695.771
Active imobilizate	70.258.447	34.066.794	15.155.042	169.212.909	288.693.192
Active circulante	123.426.155	32.150.406	23.560.459	-	179.137.019
Active imobilizate	-	-	-	1.865.560	1.865.560
Datorii de exploatare	103.791.342	31.028.762	19.389.230	106.404.081	260.613.415
Datorii pe termen lung	13.847.674	8.369.876	2.581.214	96.103.835	120.902.599
Datorii curente	89.943.668	22.658.886	16.808.015	10.300.246	139.710.815

Activele imobilizate nealocate se refera la investiții imobiliare, investiții in filiale, precum si alte imobilizări financiare, care includ porțiunea pe termen lung a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia. Activele circulante nealocate sunt in legătură cu porțiunea pe termen scurt a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia, si împrumutul pe termen scurt acordat de Teraplast către Teraplast Hungaria Kft. Datoriile nealocate sunt in legătură cu împrumuturile bancare contractate de Teraplast pentru participațiile in Wetterbest si Politub si finanțarea Terasteel Doo.

Veniturile financiare nealocate în valoare de 32.888.859 RON se referă la veniturile din dividende.

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Societatea ca locator

Prezentări de informații în conformitate cu IFRS 16

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

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

Veniturile din închirierea imobilelor obținute în 2019 se ridică la 1.582.696 RON.

Analiza scadenței încasărilor din contractele de leasing operațional:	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
	RON
Anul 1	1.238.403
Anul 2	1.212.595
Anul 3	1.212.595
Anul 4	1.212.595
Anul 5	972.815
Anul 6 și următorii	1.132.694
Total	6.981.695

Venituri din chirii:	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din chirii în baza contractelor de leasing operațional	1.582.696
- Investiții imobiliare	1.582.696
- Venituri contingente din chirii	-

Prezentări de informații în conformitate cu IAS 17

Așa cum se arată în Nota 5, veniturile din închirierile de proprietăți obținute pe parcursul anului 2018 au fost de 1.204.698 RON.

Toate proprietățile deținute au chiriași fermi pentru următorii 7 ani. Toate contractele de leasing operațional conțin clauze de revizuire a pieței în cazul în care locatarul își exercită opțiunea de reînnoire. Locatarul nu are opțiunea de a cumpăra proprietatea la expirarea perioadei de închiriere.

La data raportării, Societatea a încheiat contracte cu chiriași pentru următoarele încasări viitoare minime de leasing:

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
În mai puțin de 1 an	820.765
între 2 și 5 ani	3.182.320
mai mult de 5 ani	683.931

La 31 decembrie 2018, contractele de închiriere cu Teraplast Logistics și Terasteel S.A., în valoare de 528.018 RON, au încetat.

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu materiile prime	(207.214.699)	(176.017.728)
Cheltuieli cu consumabilele	(14.208.183)	(12.375.129)
Cheltuieli cu mărfurile	(35.976.523)	(29.748.013)
Ambalaje consumate	(973.397)	(905.752)
Total	(258.372 .802)	(219.04 6.622)

7. CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI DIN CEDAREA MIJLOACELOR FIXE

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din vânzarea activelor	25.177.077	1.436.064
Valoarea contabilă netă a activelor scoase din evidență (nota 15)	(25.367.100)	(1.488.322)
Total	(190.023)	(52.258)

În 2019, TeraPlast S.A. a transferat echipamentul utilizat pentru producția de PVC reciclat filialei sale, TeraPlast Recycling. Activele au fost vândute la valoarea justă determinată de un evaluator independent.

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	782.233	590.814
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	823.657	731.246
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	(871.087)	(1.131.542)
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte	734.803	190.517
Ajustări pentru deprecierea provizioanelor (IAS 36)		
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor (IAS 36)	3.855.111	4.462.779
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)	(5.482.953)	(4.099.699)
Ajustări nete pentru provizioane	(1.627.842)	363.081
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	(1.038.583)	(549.947)
Cheltuieli cu amortizarea (notele 12 și 13) (IAS 36)	(17.174.798)	(17.179.141)
Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate	(18.213.381)	(17.729.088)

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA (continuare)

Deprecierea activelor imobilizate

Societatea stabilește provizioane pentru deprecierea echipamentelor care nu vor mai fi utilizate deoarece sunt deteriorate sau învechite. Atunci când aceste echipamente sunt casate, reciclate sau vândute, provizionul de depreciere este reluat.

Cea mai mare parte din provizion se referă la echipamentele care fac parte din liniile de producție de extrudare pentru profilele și instalațiile de tâmplărie. Având în vedere natura procesului de producție a acestor 2 segmente, unele părți s-au deteriorat înainte de sfârșitul vieții utile.

Provizioane pentru deprecierea stocurilor

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

Reluarea netă se datorează faptului că Grupul a obținut o valoare mai mare decât cea preconizată pentru produsele finite care au rămas pe stoc din grupul de produse care a fost actualizat în anii 2017 - 2018, respectiv garnituri pentru ferestre, elemente decorative din PVC și elemente din PVC pentru sistemul de apă pluvială.

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

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Salarii	(35.986.056)	(28.089.279)
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	(873.166)	(629.996)
Ajutoare sociale in limita a 5% din fondul de salarii	(552.185)	(369.079)
Tichete de masă	(1.743.300)	(1.441.940)
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”	(39.154.707)	(30.530.294)

În 2019, angajaților și managerilor Societății cărora li s-au acordat acțiuni gratuite în TeraPlast S.A., li s-a transferat proprietatea asupra acestor acțiuni. Drept urmare, au fost anulate acțiuni proprii în valoare de 1.472.925 RON.

Costul acțiunilor a fost înregistrat pe cheltuieli în 2017 și 2018 la poziția Salarii, deoarece acestea au fost perioadele în care angajații respectivi au primit bonusul în acțiuni.

Remunerația Consiliului de Administrație

Președintele și membrii consiliului de administrație au un salariu brut lunar de 8.443 RON. Remunerația totală în 2019 și 2018 a fost de 506.580 RON pe an.

Aceștia nu primesc alte avantaje.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

10. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Costuri financiare		
Cheltuieli cu dobânzile	(6.670.959)	(6.496.993)
Cheltuiala din diferențe de curs valutar	(1.432.142)	(1.115.946)
Alte cheltuieli financiare	(27.477)	(494.662)
Total	(8.130.578)	(8.107.601)

Alte cheltuieli financiare reprezintă actualizarea, aplicând un indice specific, a datoriei pe care Teraplast s-a angajat să o achite asociaților minoritari ai Wetterbest în cadrul Promisiunii bilaterale din noiembrie 2017. Conform notei 30, datoria corespunzătoare a fost retrată. Nu s-a efectuat nicio retratare în contul de profit și pierdere.

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	885.991	1.285.099
Venituri din diferențe de curs valutar	1.576.865	1.115.366
Venituri din dividende	88.742	32.888.859
Alte venituri financiare	760	52.101
Total	2.552.358	35.341.426
Rezultat financiar	(5.578.220)	27.233.825

Veniturile din dividende includ dividendele primite de la Terasteel în valoare de 0 RON (2018: 32.813.658 RON) și de la CERTIND în valoare de 88.742 RON (2018: 75.200).

Din dividendele primite de la TeraSteel în 2018, încasarea sumei de 12.243.903 a avut loc în 2019.

11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli de transport	15.232.874	13.173.735
Cheltuieli cu utilitățile	10.435.290	8.040.177
Cheltuieli cu servicii executate de terți	7.034.397	8.422.523
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	8.663	1.788
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.448.384	1.635.253
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	1.015.353	1.163.105
Cheltuieli cu reparațiile	1.916.566	1.399.238
Cheltuieli cu deplasările	683.470	437.198
Cheltuieli cu chiriile	352.421	1.303.513
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	340.013	331.447
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.128.856	1.023.790
Cheltuieli cu sponsorizări și donații	215.585	386.052
Alte cheltuieli generale	438.355	706.006
Total	40.250.227	38.023.825

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

12. IMPOZITUL PE VENIT

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

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Profit înainte de impozitare	10.600.126	29.604.544
Impozit pe venit calculat (16%)	1.696.020	4.736.727
Deduceri pentru venituri neimpozabile din dividende	(14.199)	(5.262.217)
Cheltuieli nedeductibile	45.059	95.606
Credit din pierdere fiscală utilizată	(795.906)	-
Total impozit pe venit	930.974	(429.884)
 Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)	 930.974	 (429.884)

Componentele datoriilor nete cu impozitul amânat

2019	Sold inițial	Înregistrat în contul de profit și pierdere	Sold final
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(3.059.036)	518.211	(2.540.825)
Rezerva din transferul de business Politub	(464.453)		(464.453)
Pierdere fiscală	795.906	(1.583.043)	(787.137)
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(2.727.583)	(1.064.832)	(3.792.415)
 Datorii cu beneficiile angajaților	100.923	131.679	232.602
Datorii comerciale și de altă natură	155.468	2.179	157.647
Active cu impozitul amânat, recunoscute	256.391	133.858	390.249
 Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(2.471.192)	(930.974)	(3.402.166)

2018	Sold inițial	Înregistrat în contul de profit și pierdere	Înregistrat în alte elemente ale rezultatului global	Sold final
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(2.931.357)	(127.679)	136.968	(3.059.036)
Rezerva din transferul de business Politub	(464.453)			(464.453)
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(3.395.810)	(127.679)	136.968	(3.523.489)
 Investiții în filiale	392.000	(392.000)		0
Datorii cu beneficiile angajaților	41.425	59.498		100.923
Datorii comerciale și de altă natură	61.309	94.159		155.468
Pierdere fiscală		795.906		795.906
Active cu impozitul amânat, recunoscute	494.734	557.563		1.052.297
 Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(2.901.076)	429.884	136.968	(2.471.192)

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Utilaje si echipamente	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2019	6.939.873	52.912.333	171.593.584	1.366.339	8.636.490	241.448.889
Creșteri	319.356	-	3.355.370	-	41.288.038	44.962.764
<i>Din care: Creșteri din producția internă de imobilizări</i>	-	-	-	-	1.549.229	1.549.229
Transferuri in/din imobilizări in curs	-	4.165.154	38.215.070	394.668	(42.440.560)	334.332
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare	-	-	(2.834.253)	-	-	(2.834.253)
Transferuri către Teraplast Recycling	-	(671.502)	(12.879.463)	(23.247)	(1.938.629)	(15.512.841)
Cedări si alte reduceri	-	-	(1.336.521)	(11.604)	-	(1.348.124)
Sold la 31 decembrie 2019	7.259.229	56.405.984	196.114.586	1.726.156	5.545.340	267.051.295
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2019	691	4.322.421	116.735.866	947.951	1.191.250	123.198.180
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului (Nota 9)	346	2.455.022	12.569.318	128.703	-	15.153.388
Transferuri către Teraplast Recycling	-	(35.058)	(1.829.447)	(3.632)	-	(1.868.137)
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare	-	-	(559.764)	-	-	(559.764)
Cedări si alte reduceri	-	-	(814.621)	(11.410)	-	(826.031)
Depreciere (Nota 9)	-	(31.997)	750.307	-	63.926	782.235
Sold la 31 decembrie 2019	1.037	6.710.916	126.851.659	1.061.611	1.255.176	135.880.399
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019	6.939.181	48.589.911	54.857.988	418.388	7.445.240	118.250.709
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	7.258.192	49.695.068	69.262.927	664.545	4.290.164	131.170.896

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Utilaje si echipamente	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	8.599.553	54.778.961	173.486.479	1.387.372	4.506.536	242.758.902
Creșteri	-	-	987.529	-	13.935.314	14.922.842
<i>Din care: Creșteri din producția internă de imobilizări</i>	-	-	-	-	1.018.220	1.018.220
Transferuri in/din imobilizări in curs	-	770.670	8.896.598	127.408	(9.805.360)	(10.684)
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Descreștere din evaluare înainte de clasificarea ca active deținute in vederea vânzării, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Transferuri din investiții imobiliare (Nota 16)	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Transferuri la active deținute in vederea vânzării (Nota 17)	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Cedări si alte reduceri (Nota 8)	(599.425)	(2.098.785)	(11.826.635)	(148.441)	-	(14.673.286)
Sold la 31 decembrie 2018	6.940.401	52.912.333	171.593.584	1.366.339	8.636.490	241.448.889
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2018	346	3.426.060	113.881.489	918.273	964.893	119.191.062
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului (Nota 9)	346	2.589.887	13.966.780	134.022	-	16.691.035
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Cedări si alte reduceri (Nota 8)	-	(1.441.218)	(11.639.401)	(104.344)	-	(13.184.964)
Depreciere (Nota 9)	-	(153.253)	477.114	-	226.357	549.947
Sold la 31 decembrie 2018	691	4.322.421	116.735.866	947.951	1.191.250	123.198.180
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2018	8.599.208	51.352.901	59.604.989	469.099	3.541.643	123.567.840
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	6.939.181	48.589.911	54.857.988	418.388	7.445.240	118.250.709

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2019, Societatea a găsit în favoarea instituțiilor financiare active imobilizate și investiții imobiliare cu o valoare netă contabilă 77,420,197 RON (31 decembrie 2018: 56,463,119 RON).

Terenurile și clădirile au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Conducerea Societății a decis să declare o singură clasă de active în scopuri de reevaluare a valorii juste conform IFRS 13. Această analiză a luat în considerare caracteristicile și riscurile asociate proprietăților reevaluate.

La 31 decembrie 2018 și 2019, conducerea a analizat, cu sprijinul unui evaluator autorizat, dacă este necesară o nouă reevaluare a terenurilor și a clădirilor. Deoarece diferențele dintre valoarea justă și valoarea contabilă au fost nesemnificative, conducerea a decis să nu efectueze o nouă reevaluare a terenurilor și clădirilor Societății.

Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Conducerea Societății a stabilit că există o singură clasă de active în scopuri de reevaluare la valoarea justă conform IFRS 13. Această analiză a luat în considerare caracteristicile și riscurile asociate ale proprietăților reevaluate.

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

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Licențe	Imobilizări necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2019	5.296.256	290.507	5.586.762
Creșteri, din care	217.138	597.954	815.092
Transferuri	391.800	(726.132)	(334.332)
Cedări si alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	5.905.194	162.328	6.067.523
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2019	4.354.270	-	4.354.270
Cheltuiala cu amortizarea	553.464	-	553.464
Cheltuiala cu deprecierea	256.347	-	256.347
Sold la 31 decembrie 2019	5.164.081		5.164.081
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019	941.986	290.507	1.232.493
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	741.114	162.328	903.442
	Licențe	Imobilizări necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2018	4.979.745	-	4.979.745
Creșteri	296.431	309.134	605.566
Transferuri	29.312	(18.628)	10.684
Cedări si alte reduceri	(9.232)	-	(9.232)
Sold la 31 decembrie 2018	5.296.256	290.507	5.586.762
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2018	3.875.339	-	3.875.339
Cheltuiala cu amortizarea	488.106	-	340.623
Reduceri	(9.232)	-	(9.232)
Corecții	56	-	56
Sold la 31 decembrie 2018	3.583.377	-	4.354.270
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2018	1.104.406	-	1.104.406
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	941.986	290.507	1.232.493

15. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Societatea are drept de utilizare asupra bunurilor din clădirile închiriate, depozite și spații de expoziție. Societatea finanțează mijloacele de transport prin contracte de leasing.

Leșirile totale de numerar pentru contractele de leasing se ridică la 352.421 RON (pentru active cu valoare mică și contracte pe termen scurt, așa cum sunt prezentate mai jos) și 1.206.100 RON reprezentând plata datoriilor de leasing.

Vă rugăm să consultați analiza scadenței datoriilor de leasing în nota 27.

	Construcții	Mijloace de transport din contractele de leasing financiar anterioare	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2019	5.049.127	2.014.851	7.063.978
Intrări		1.684.455	1.684.455
Transferuri la echipamente la exercitarea opțiunii de achiziție		(865.053)	
Sold la 31 decembrie 2019	5.049.127	2.834.253	7.883.380
Amortizarea cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2019	-	772.878	772.878
	1.467.94		
Cheltuieli cu amortizarea	7	416.810	1.884.757
Amortizarea echipamentelor transferate la imobilizări corporale		(629.923)	(629.923)
Sold la 31 decembrie 2019	1.467.947	559.765	2.027.711
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2019	5.049.127	1.241.973	6.291.100
Valoare contabilă la 31 decembrie 2019	3.581.180	2.274.488	5.855.668

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la activele aferente dreptului de utilizare sunt:

	Construcții	Echipamente	Total
Cheltuieli cu amortizarea	1.467.947	416.810	1.884.757
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor de leasing	173.099	-	173.099

În 2019, Societatea a înregistrat pe cheltuieli contractele de leasing pentru active cu valoare scăzută și contractele pe termen scurt:

Cheltuieli cu chiriile	352.421
termen scurt	307.482
valoare scăzută	44.939

16. INVESTIȚII IMOBILIARE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII

Investiții imobiliare

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

- Societatea deține 36 de mii de mp de teren în Bistrița pentru aprecierea valorii, clasificat drept investiție imobiliară. Unitatea de producție a TeraPlast se afla pe acest teren, înainte ca societatea să se mute în Parcul Industrial TeraPlast.
- La 31 decembrie 2018, Societatea deține terenuri și construcții (folosite anterior ca depozite) în Constanța. Destinația finală a terenurilor și clădirilor este pentru aprecierea valorii, urmată de vânzarea ulterioară. În iulie 2019, proprietatea a fost vândută, înregistrând o pierdere netă de 133 mii RON.
- Începând cu 31 martie 2015, clădirile și terenurile situate în Bistrița, care sunt închiriate Teraglass Bistrita S.R.L., sunt clasificate ca investiții imobiliare.

Societatea își evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările valorii juste fiind recunoscute în contul de profit și pierdere. Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2019 de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost comparația de piață.

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
Sold inițial la 1 ianuarie	17.906.553	19.218.403
Cedări	(1.410.929)	(1.221.626)
Variația netă din evaluarea investițiilor imobiliare la valoare justă	205.310	(90.224)
Sold final la 31 decembrie	16.700.934	17.906.553

În iulie 2019, depozitul din Constanța a fost vândut, generând o reducere a investițiilor imobiliare ale Societății de 1,411 mii RON. Depozitul a fost clasificat drept investiție imobiliară deoarece a fost gol și ținut pentru aprecierea valorii.

Active deținute în vederea vânzării

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold inițial la 1 ianuarie	1.865.560	653.215
Intrări prin transfer din imobilizări corporale	-	1.865.560
Ieșiri prin vânzare	1.865.560	653.215
Sold final la 31 decembrie	-	1.865.560

În 2017, Societatea a reclasificat depozitul deținut în Galați (teren și construcție) cu o valoare contabilă netă de 653.215 RON din imobilizări corporale în active deținute în vederea vânzării și au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare. Depozitul a fost vândut în anul 2018, generând un profit de 185.891 RON.

În 2018, Societatea a reclasificat depozitul deținut în Otopeni (teren și construcție) în active deținute în vederea vânzării; acestea au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare, respectiv 1.865.560 RON. Depozitul a fost vândut în ianuarie 2019, generând un profit de 15.034 RON.

16. INVESTIȚII IMOBILIARE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII (continuare)

Profitul din vânzarea acestor active este clasificat în contul de profit și pierdere la poziția „Câștiguri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării”.

Vânzarea acestor depozite a fost rezultatul strategiei Societății de a renunța la activele secundare. Depozitele au fost utilizate pentru a deservi clienții din linia de afaceri Instalații.

17. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Societatea deține investiții după cum urmează:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2019	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terasteel S.A. Bistrița	Romania	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Teraglass Bistrița SRL	Romania	100	50.000	100	50.000
Politub SA	Romania	99,99	11.677.250	99,99	11.677.250
Teraplast Logistic SRL	Romania	99	89.100	99	990
Teraplast Ungaria	Ungaria	100	43.167	100	43.167
Wetterbest SA	Romania	99	80.822.897	67	56.554.457
Terasteel DOO Serbia	Serbia	100	8.192.369	100	45.271
		-	111.834.865	-	79.331.275

În 2017, Teraplast a încheiat un contract cu acționarii Wetterbest S.A. (fosta Depaco SRL) pentru achiziționarea a 67% din acțiuni. După aprobarea de la Consiliul Concurenței pentru controlul unic asupra Wetterbest, în ianuarie 2018, participația de 67% în Wetterbest a fost înregistrată la Registrul Comerțului.

Tot în 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest, pentru restul investiției lor până la 99% din societate. Tranzacția se va efectua pe o perioadă de maximum 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest în anii următori.

Așa cum este descris în Nota 30, din 31 decembrie 2018, Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și entități controlate în comun” valoarea echivalentă a acțiunilor la care are dreptul, conform Promisiunii încheiate în 2017 și în poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung”, valoarea actualizată a datoriei pe care Compania s-a angajat să o plătească în conformitate cu acest acord pe termen lung.

La 31 decembrie 2019, informațiile comparative au fost retratate pentru a reflecta participația de 67% în Wetterbest, așa cum a fost înregistrată la Registrul Comerțului din România. Pentru detalii suplimentare, a se consulta Nota 30 – Erori din perioada anterioară.

În 2019, Societatea a achiziționat și înregistrat participația suplimentară de 32%.

Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii

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

Numele investiției	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2017	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
CERTIND SA	Romania	7.50%	14.400	7.5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7.14%	1.000	7.14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
		-	15.472	-	15.472

17. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

Societatea nu si-a asumat nicio obligație si nu a făcut nicio plata in numele entităților in care deține titluri sub forma de interese de participare.

18. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Produse finite	25.598.154	33.944.576
Materii prime	20.290.416	19.563.702
Mărfuri	7.992.078	8.365.253
Consumabile	2.318.696	2.323.890
Obiecte de inventar	115.007	86.253
Produse semifabricate	1.163.078	2.561.593
Produse reziduale	457.159	894.626
Produse in curs de aprovizionare	52.337	3.539.791
Ambalaje	1.239.320	1.013.849
Stocuri – valoare bruta	59.226.244	72.293.532
	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(1.645.056)	(1.557.006)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(2.201.295)	(4.022.478)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(970.062)	(864.771)
Total	54.409.831	65.849.277

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

Stocurile Societății sunt gajate in favoarea băncilor finanțatoare. La 31 decembrie 2019, soldul final total este gajat.

19. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2019	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale	91.840.023	91.840.023	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	2.197.258	2.197.258	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	528.730	528.730	-
Împrumuturi acordate filialelor (Nota 27)	25.192.587	9.415.683	15.776.904
Alte creanțe fata de entități afiliate (Nota 27)	10.647.683	7.745.162	2.902.521
Alte creanțe	943.471	943.471	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale si a altor creanțe	(11.664.022)	(11.664.022)	-
Total	119.685.730	101.006.306	18.679.424

	31 decembrie 2018	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale	77.308.377	77.308.377	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	6.306.541	6.306.541	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	738.596	738.596	-
Împrumuturi acordate filialelor (Nota 27)	31.983.744	11.162.418	20.820.982
Alte creanțe fata de entități afiliate (Nota 27)	18.888.061	16.855.058	2.033.003
Alte creanțe	1.700.549	1.125.219	575.330
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale si a altor creanțe	(11.711.451)	(11.711.451)	-
Total	125.614.417	102.185.102	23.429.315

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

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

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

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

Creanțele Societății sunt integral gajate în favoarea băncilor finanțatoare.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Capital social subscris si vărsat integral	133.780.651	107.024.527
Total	133.780.651	107.024.527

La 31 decembrie 2019, valoarea capitalului social subscris si vărsat al Societății cuprindea un număr de 1.337.806.508 (2018: 1.070.245.274) acțiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare nominala de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 1.337.806.508 (2018: 107.024.527 RON). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

In 18.09.2019, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 26.756.123,40 RON, prin emisiunea a 267.561.234 acțiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/acțiune.

In 12.12.2018 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 21.333.483 RON, prin emisiunea a 213.334.304 acțiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/acțiune.

Structura acționariatului

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Număr acțiuni	% deținere	Număr de acțiuni	% deținere
Goia Dorel	626.496.322	46,83	501.197.059	46,83
Viciu Emanoil	33.677.814	2,52	39.447.752	3,69
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	106.073.412	7,93	84.858.730	7,93
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	134.413.359	10,05	107.530.688	10,05
KJK Fund II Sicav-SIF	-	-	-	-
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	89.131.396	6,66	71.305.117	6,66
FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL TAU/ALLIANZ PP	57.218.659	4,28	-	-
LCS IMOBILIAR SA	48.274.105	3,61	38.619.285	3,61
Alte persoane fizice și juridice	242.521.441	18,12	227.286.643	21,24
Total	1.337.806.508	100	1.070.245.27	100

Acțiuni de trezorerie

La 31 decembrie 2018, Societatea avea acțiuni de trezorerie în valoare de 1.480.308 RON pentru un plan de compensare pe bază de acțiuni.

În decembrie 2017, Terasteel a înregistrat un provizion în valoare de 920.000 RON.

În decembrie 2018, Teraplast a înregistrat 552.925 RON reprezentând beneficii acordate angajaților sub formă de acțiuni proprii în Teraplast S.A., care vor fi decontate la o dată ulterioară.

In 27.09.2019, Depozitarul Central a înregistrat in Registrul acționarilor Teraplast SA transferul acțiunilor către proprii angajați, așa cum a fost stabilit prin programul demarat in septembrie 2018.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI

Împrumuturile bancare la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 sunt următoarele:

TeraPlast S.A.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Pe termen scurt la 31 decembrie 2019	Pe termen lung la 31 decembrie 2019	Perioada
Transilvania Bank	Capital circulant	07.06.2017	28.059.730	37.244.594	37.244.594	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	20.04.2017	15.035.639	12.266.144	2.725.810	9.540.334	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.06.2017	28.200.000	23.500.000	4.700.000	18.800.000	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	19.07.2017	14.411.254	11.747.950	2.610.656	9.137.295	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	24.07.2017	3.824.857	2.723.529	1.089.412	1.634.118	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	31.07.2017	8.345.754	5.942.682	2.377.073	3.565.609	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.11.2017	7.820.000	4.500.000	1.500.000	3.000.000	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	04.04.2018	6.230.303	5.172.953	1.034.591	4.138.362	72 LUNI
Raiffeisen Bank	Capital circulant	01.07.2017	14.239.615	18.504.243	18.504.243	6.871.016	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.03.2019	-	8.834.164	1.963.148	995.583	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	05.12.2019	-	1.194.700	199.117	-	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	18.03.2019	-	7.941.303	7.941.303	-	12 LUNI
TOTAL			126.167.153	139.572.262	81.889.947	57.682.317	

22. OBLIGAȚII DE LEASING

Contracte de leasing – tratamentul contabil conform IAS 17

Contracte de leasing financiar

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

Valoarea justa a datoriilor de leasing financiar este aproximativ egala cu valoarea lor contabila.

	Plățile minime de leasing 31 decembrie 2018 RON
Valoarea curenta a plăților minime de leasing	
Sume scadente intr-un an	309.143
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	829.902
Total datorii de leasing	1.139.045
Minus cheltuieli financiare viitoare	109.483
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	1.029.562

La 31 decembrie 2018, valoarea actualizată a datoriilor din contractile de leasing financiar se ridică la suma de 1.029.562 RON. Datoriile de leasing financiar se referă la mijloacele de transport.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor din contractele de leasing operațional la 31 decembrie 2018 se ridică la 6.444.879 RON.

Contracte de leasing recunoscute în conformitate cu IFRS 16

Analiza scadenței datoriilor de leasing la 31 decembrie 2019:

Anul 1	1.880.792
Anul 2	1.624.662
Anul 3	1.563.393
Anul 4	825.645
Anul 5	218.314
Următorii ani	5.150
Total	6.117.955
Pe termen lung	4.237.163
Pe termen scurt	1.880.792

23. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți să primească beneficii pentru pensionare în funcție de vechimea în Societate. La împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 61 de ani pentru femei. Nu există alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curentă a obligației privind beneficiul la pensionare calculată pe o bază actuarială. Rata de actualizare este curba dobânzilor în lei fără ajustări furnizată de EIOPA la luna decembrie 2019. Creșterile salariale viitoare sunt estimate pe termen lung la 1,1% în primul an, 1,4% în al doilea an, 1,6% în al treilea an și 1,37% pentru restul.

Cele mai recente evaluări actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2019 de către dl Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din România. Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost evaluate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

În cursul exercițiului financiar 2019, Societatea Teraplast SA a constituit o datorie pe termen lung în valoare de 822.995 RON (2018: RON 371.860) aferente drepturilor pentru recompensare salariați, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acordă salariaților pentru pensionare, sume prevăzute a se acorda conform contractului colectiv de muncă. Cheltuiala este inclusă în situația rezultatului global la poziția „Provizioane, net”.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Beneficii pentru angajați		
Sold inițial	630.767	258.907
(Scăderi)/ creșteri	822.995	371.860
Sold final	1.453.762	630.767

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

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

24. PROVIZIOANE

	1 ianuarie 2019	Reversare de provizion neutilizat	Mișcări Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	31 decembrie 2019
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	395.354	(168.719)	-	14.978	241.613
Provizioane pentru litigii	-	-	-	-	-
Alte provizioane	14.880	-	-	383.432	398.312
Sold final	410.234	(168.719)	-	398.410	639.925

	1 ianuarie 2018	Reversare de provizion neutilizat	Mișcări Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	31 decembrie 2018
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	359.867	-	-	35.487	395.354
Provizioane pentru litigii	10.000	(10.000)	-	-	-
Alte provizioane	271.844	(256.964)	-	-	14.880
Sold final	641.711	(266.964)	-	35.487	410.234

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

25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	40.689.579	49.646.145
Efecte de plătit	178.452	237.279
Datorii din achiziția de imobilizări	(620.079)	1.429.820
Obligații contractuale	881.553	697.527
Alte datorii	30.188.992	28.561.529
Total	71.318.498	80.572.300

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

25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

Alte datorii

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	4.696.067	3.906.484
TVA de plata	5.507.069	743.890
Drepturi ale angajaților nerevendicate	87.706	87.706
Creditori diverși	19.343.536	23.428.089
Dividende de plata	382.695	235.149
Garanții comerciale primite	104.707	106.579
Alte impozite de plata	67.213	53.632
Total	30.188.993	28.561.529

Creșterea netă de aproximativ 2 milioane RON la poziția Alte datorii la sfârșitul anului 2019 rezultă în principal din creșterea cu 4,8 milioane RON a TVA plătită pentru vânzarea de active către Teraplast Recycling, iar pe de altă parte din scăderea cu 2,4 milioane RON a poziției Creditori diverși din cauza plăților efectuate către foștii acționari minoritari ai Wetterbest.

26. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2019	Cost amortizat 31 decembrie 2018
Imobilizate		
Creanțe pe termen lung	18.679.424	23.429.315
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.472	15.472
Curente		
Creanțe comerciale	101.006.306	102.185.102
Numerar	5.669.112	9.774.157
Avansuri	557.602	532.577

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 23, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mamă, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

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

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

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 a fost după cum urmează:

	2019	2018
Împrumuturi totale	145.185.491	127.196.715
Numerar	(5.669.112)	(9.774.157)
Datoria netă	139.516.379	117.422.558
Total capitaluri proprii	219.491.113	209.082.355
Total capitaluri și datorie netă	359.007.492	326.999.575
Gradul de îndatorare	38,9%	36%

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

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

(d) Riscul de piață

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

Riscul de tranzacție

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

Societatea este expusă în principal la cursul de schimb EUR-RON.

Monedă		EUR	HUF	USD	RON	TOTAL
Creanțe comerciale	echivalent RON	6.848.579	295.940	218.079	93.643.707	101.006.306
Creanțe comerciale și de altă natură	echivalent RON	27.193.714			44.124.783	71.318.498

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

împrumuturilor, creanțelor comerciale și datoriiilor față de partenerii străini și exprimate în EUR la sfârșitul anului.

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate pentru principalul risc valutar

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	1.246.852	(1.246.852)	3.976.917	(3.976.917)

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

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

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

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

Expunerile Societății la ratele dobânzilor la activele financiare sunt detaliate în secțiunea despre administrarea riscului de lichiditate din această notă.

La 31 decembrie 2019 și, respectiv, 31 decembrie 2018, în cazul unei creșteri /scăderi de 100pb UM a ratei dobânzii la împrumuturi, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul net aferent perioadei ar fluctua după cum urmează, în principal ca urmare a cheltuielilor mai mari / mai mici cu dobânda la împrumuturile cu dobândă variabilă.

Analiza de sensibilitate pentru riscul de rată a dobânzii

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(823.562)	(823.562)	1.270.397	(1.270.397)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii

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

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

Nepurtătoare de dobândă	sub 1 lună	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3-5 ani	peste 5 ani	Total
Creanțe comerciale și alte datorii	(19.328.612)	(24.948.553)	(8.006.931)	(9.517.200)	0	0	(61.801.297)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Credite pe termen scurt și lung	(63.729.399)	(2.770.563)	(15.872.804)	(35.648.709)	(23.312.247)	(204.267)	(141.537.989)
Dobândă viitoare la credite	(304.080)	(1.129.054)	(3.984.850)	(3.501.947)	(873.850)	(4.007)	(9.797.788)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	5.668.548						5.668.548
Creanțe	62.695.830	34.629.968	2.760.087	891.762	20.784	7.874	101.006.305
leșiri de numerar, net	(14.997.713)	5.781.798	(25.104.498)	(47.776.095)	(24.165.313)	(200.400)	(106.462.221)

În cadrul poziției leșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Societatea a prezentat liniile de credit, care sunt, prin natură, pe termen scurt. Cu toate acestea, liniile de credit sunt de tip revolving zilnic și au fost reînnoite de la an la an. Societatea nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Societatea este încrezătoare că va rămâne solventă și va putea să-și achite datoriile la termen. Astfel, 50 milioane RON din această sumă se referă la liniile de credit și excluzându-le, poziția este de 35 milioane RON.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2018	sub 1 lună	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă							
Creanțe comerciale și alte datorii	(25.168.669)	(30.844.540)	(24.061.511)	(49.022.037)	-	-	(129.099.676)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Credite pe termen scurt și lung	(48.036)	(2.427.158)	(56.577.780)	(47.757.747)	(19.543.459)	-	(127.196.715)
Dobândă viitoare	(354.430)	(1.009.405)	(2.604.516)	(5.788.127)	(987.280)	-	(10.743.760)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	9.774.157	-	-	-	-	-	9.774.157
Creanțe	48.111.080	34.967.837	19.106.186	-	-	-	102.185.102
leșiri de numerar, net	32.314.102	686.734	(64.137.621)	(102.567.911)	(20.530.739)	-	(55.080.892)

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitățile afiliate si legate Societății sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2019

Filiale

Teraglass Bistrita S.R.L.
Terasteel S.A.
Politub S.A.
Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic S.R.L.)
Teraplast Hungaria Kft
Wetterbest S.A. (fosta Wetterbest)
Terasteel Doo Serbia

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
AGROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania
Ditovis Impex SRL Romania
Eurohold AD Bulgaria
FERMA POMICOLA DRAGU SRL Romania
Hermes SA Romania
INFO SPORT SRL
ISCHIA ACTIVHOLDING SRL
ISCHIA INVEST SRL
LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL
Magis Investment SRL
Mundus Services AD Bulgaria
NEW CROCO PIZZERIE SRL
Parc SA
PARCSERV SRL
RSL Capital Advisors SRL
Sphera Franchise Group SA
Dedal As s.r.l.
Rematinvest s.r.l.
Remat Salaj s.a.
Remat s.a. Satu Mare
Remat Alba s.a.
Recomet s.r.l.
Paziv s.r.l.
Anda Imobiliare s.r.l.

31 decembrie 2018

Filiale

Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic SRL)
Teraplast Hungaria Kft
Wetterbest SA (fosta Depaco SRL)
Terasteel Doo Serbia

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
 AGROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania
 Cetus Capital SRL Romania
 Ditovis Impex SRL Romania
 Eurohold AD Bulgaria
 FERMA POMICOLA DRAGU SRL Romania
 Hermes SA Romania
 INFO SPORT SRL
 ISCHIA ACTIVHOLDING SRL
 ISCHIA INVEST SRL
 LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL
 Magis Investment SRL
 Mundus Services AD Bulgaria
 NEW CROCO PIZZERIE SRL
 Parc SA
 PARCSERV SRL
 RSL Capital Advisors SRL
 Sphera Franchise Company SA

Tranzacții și solduri cu alte părți legate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Vânzări de bunuri și servicii	868.860	22.084
Achiziții de bunuri și servicii	150.467	136.033
Solduri debitoare	123.625	20.900
Solduri creditoare	137	15.572

Tranzacții și solduri cu filialele	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Vânzări de bunuri și servicii	12.964.877	9.984.905
Refacturări	3.242.475	994.347
Cumpărări de bunuri și servicii	23.315.019	18.264.011
Cumpărări de mijloace fixe	217.440	339.322
Solduri debitoare activitate curentă	11.735.517	3.425.634
Solduri debitoare din vânzarea liniei de tâmplărie termoizolantă	2.822.668	3.742.170
Solduri debitoare – transfer linie de business țevi-polietilenă	901.988	2.901.988
Solduri debitoare aferente dividendelor de încasat	-	12.243.903
Solduri debitoare aferente vânzarea activelor către Teraplast Recycling	6.843.175	-
Solduri creditoare activitate curentă	3.834.659	262.973
Solduri creditoare transfer linie de business țevi-polietilenă	263.895	22.888.013
Sold împrumuturi către părți afiliate	25.192.587	31.983.744

În 2019 și 2018, Societatea nu a înregistrat tranzacții cu membrii cheie ai conducerii și nici cu acționarii.

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIAATE (continuare)

Împrumuturi acordate entităților afiliate

În anul 2019, au fost în vigoare contractele de împrumut acordate de către Societate filialelor de mai jos:

- a) Terasteel Doo: un împrumut de 6,25 milioane EUR, data scadenței fiind decembrie 2024; în cursul anului 2019 capitalul social al Terasteel Doo a fost majorat cu 1,7 milioane EUR. Suma rămasă a fost rambursată integral în aprilie 2020
- b) Teraplast Hungaria: împrumut în valoare de 0,2 milioane EUR, scadent la 21 februarie 2019, dată la care termenul a fost prelungit cu încă un an.

28. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerar

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

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar în bănci	5.536.014	9.680.354
Numerar în casă	69.745	54.307
Echivalente de numerar	63.353	39.496
Total numerar și echivalente de numerar	5.669.112	9.774.157

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

Tranzacții fără numerar

Imobilizările corporale finanțate prin noile contracte de leasing, după cum urmează:

	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie20 18 RON
Motostivuitoare	1.305.365	874.662
Mijloace de transport	379.090	367.310
Total	1.684.455	1.241.972

Datoria față de furnizorii de mijloace fixe în valoare de 620.079 RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 1.426.902 RON) se referă la sumele adiționale la termenele de plată de 30 până la 60 de zile, scadente la sfârșitul anului.

Modificări ale datoriilor rezultate din activitățile de finanțare

Suma totală netă a numerarului folosit din credite investiționale pe termen lung și descoperit de cont a fost de 13.393.502 RON în 2019 (2018: 10.592.478 RON). Noua datorie, ajustată cu valoarea netă a dividendelor plătite sau primite, reprezintă mișcarea pe liniile de împrumuturi bancare din situația poziției financiare.

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garanție bancară multivalută cu utilizare multiplă, prelungit pe 24 luni din data de 08 august 2019. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON, fiind emise acreditive în valoare de 100.000 RON.

La 31 decembrie 2019, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 77.420.197 RON (31 decembrie 2018: 56.463.119 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedată. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

Societatea are în derulare contracte de leasing pentru care rata de capital este inclusă în datoriile pe termen scurt sau lung, după caz.

În 2017, Societatea a acordat Băncii Transilvania garanție ca răspundere solidară cu TeraSteel SA pentru rambursarea împrumuturilor în suma de 31.168.950 RON (31 decembrie 2018: 47.846.249 RON), pe care TeraSteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate în valoare de 17.190.916 RON (31 decembrie 2018: 18.794.869 RON).

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

În 7 martie 2019, Societatea a contractat un împrumut în valoare de 14.493.278 RON de la Banca Transilvania în vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care TeraPlast S.A. a primit acordul de finanțare în noiembrie 2018.

Până la data acestor situații financiare, Societatea a depus trei cereri de rambursare (în iunie, august și septembrie 2019) și a încasat, până la 31 decembrie 2019, suma de 5,42 mil RON.

În cursul anului 2018, TeraPlast S.A. și E.ON Energie România au semnat un acord de 1,9 mil euro. În baza acestui parteneriat, E.ON va instala sisteme de energie solară pe acoperișul a 13 hale de producție și clădiri ale TeraPlast, care vor permite companiei să-și genereze propria electricitate din surse regenerabile. Acordul prevede posibilitatea de extindere a proiectului, anul viitor, până la valoarea de 4 milioane de euro.

Datorii fiscale potențiale

În România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare în natura auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci și asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil ca Societatea să continue să fie supusă din când în când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Societatea poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al perioadelor fiscale este de 5 ani. Administratorii Societății sunt de părere că datoriile fiscale ale Societății au fost calculate și înregistrate în conformitate cu prevederile legale.

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Aspecte privitoare la mediu

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

Prețul de transfer

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

30. ERORI DIN PERIOADA ANTERIOARĂ

Achiziția unei participații suplimentare în Wetterbest

Judecata conducerii la 31 decembrie 2018

În 1 martie 2017, Teraplast a încheiat un contract cu asociații Wetterbest pentru achiziția a 50% din părțile sociale ale acesteia. Tranzacția a fost finalizată după aprobarea acesteia de către Adunarea Generală a Acționarilor Teraplast SA și după primirea avizului favorabil din partea Consiliului Concurenței din România.

Ulterior, Teraplast a achiziționat încă 17% din părțile sociale ale Wetterbest. TeraPlast a preluat controlul Wetterbest în ianuarie 2018, după obținerea avizului favorabil din partea Consiliului Concurenței și înregistrarea participației de 67% la Registrul Comerțului.

Tot în 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Wetterbest pentru restul participației deținute de aceștia de până la 100% din companie (32% din acțiuni). Natura promisiunii de vânzare-cumpărare a fost similară cu un contract de tip forward (sau o combinație de opțiuni de vânzare și cumpărare) - a creat o obligație pentru achiziția ulterioară de acțiuni într-o altă entitate.

Tranzacția urma să se realizeze în termen de cel mult 4 ani la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest din anii următori.

Acest contract de tip forward nu a fost reflectat la 31 decembrie 2017 în bilanțul Societății deoarece exercitarea ei era, de asemenea, condiționată de avizul favorabil al Consiliului Concurenței pentru control unic.

La 31 Decembrie 2018, Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și unități controlate în comun”, contravaloarea părților sociale, iar la poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung” valoarea justă a prețului de achiziție pe care Societatea l-a agreat cu promitenții-vânzători.

30. ERORI DIN PERIOADA ANTERIOARĂ (continuare)

Astfel, la 31 decembrie 2018, Societatea a recunoscut la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și unități controlate în comun”, valoarea justă a contraprestației de 99% din acțiuni.

Contraprestația transferată în schimbul investiției de 50%	39.163.540
Contraprestația transferată în schimbul investiției de 17%	17.456.625
Contraprestația transferată în schimbul investiției de 32%	48.527.375
Valoarea justă a contraprestației totale de 99%	<u>105.081.832</u>

Contabilizarea tranzacției la 1 ianuarie 2019

În 2019, conducerea a reanalizat tratamentul contabil al contractului de tip forward și a corectat contabilizarea acestui instrument financiar în conformitate IFRS 9. Conform IFRS 9, tranzacția de tip forward trebuie evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, și nu ca datorie brută. Astfel, Societatea a trebuit să retrateze cifrele comparative la 2018.

Conform evaluării conducerii, valoarea acțiunilor Wetterbest la 31 decembrie 2019 este de 91.916.940 RON și, pe baza acestei evaluări, a stabilit valoarea justă a promisiunii de vânzare-cumpărare:

32% din valoarea acțiunilor	29.413.421
Contraprestația pentru 32%	48.527.375
Valoarea justă a contractului la recunoașterea inițială	(19.113.954)

Totuși, pierderea la recunoașterea inițială nu a fost trecută pe cheltuieli ulterior din valoarea de 494.662 conform IFRS 7.28, întrucât valoarea justă a contractului nu este nici justificată de un preț cotel pe o piață activă pentru un activ sau o datorie identică (ă) (respectiv, date de intrare de Nivel 1), și nici nu se bazează pe o tehnică de evaluare care aplică numai date din piețe observabile.

În aprilie 2019, a fost încheiat contractul de achiziție acțiuni pentru 32%, în valoare de 24.258.340 RON, în urma negocierilor între părți. La data contractului de achiziție de acțiuni, promisiunea a fost încheiată. Mai mult decât atât, la 31 decembrie 2018, părțile se aflau în negocieri pentru încheierea cedării de acțiuni la un preț mai redus.

Întrucât prețul participației de 32% este mai mic decât valoarea evaluată a acțiunilor, nu se aplică recunoașterea unei pierderi.

Impactul acestei judecăți revizuite constă în retratarea informațiilor comparative:

	31 decembrie 2018 Retratat	31 decembrie 2018 Raportat	Diferența retrată vs raportată
Investiții în filiale și entități controlate în comun	79.331.275	127.858.650	(48.527.375)
Alte datorii pe termen lung	-	49.022.037	(49.022.037)

Suma de 494.662 a fost trecută pe cheltuieli în contul de profit și pierdere ca pierdere din ziua 1.

Estimarea valorii acțiunilor de 91.916.940 RON la 31 decembrie 2019 s-a bazat pe determinarea valorii de utilizare prin estimarea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare generate de Wetterbest. Principalele ipoteze utilizate pentru a determina valoarea de utilizare au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare.

Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza estimării pe 2020 și pe următorii 5 ani. Fluxurile de numerar reflectă experiența trecută, evoluția preconizată a pieței țișlelor de acoperiș în România și dezvoltarea concurenților pe piețele mai mature ale țișlelor de acoperiș. Rezultatele prognozate sunt marje EBITDA și EBIT similare cu rezultatele anului 2019.

30. ERORI DIN PERIOADA ANTERIOARĂ (continuare)

Conform estimărilor, capitalul circulant va scădea cu o medie de 11% - 12% ca urmare a optimizării stocurilor.

Valoarea terminală a fost stabilită pe baza fluxurilor de numerar prognozate pentru 2025, folosind o rată de creștere a perpetuității de 2,5% (2018: 2,5%).

Rata de actualizare utilizată a fost de 12,3%, corespunzătoare gradului de risc și structurii de capital a filialei. Aceasta reprezintă evaluarea curentă de piață a riscurilor specifice filialei, ținând cont de valoarea în timp a banilor și de riscurile fiecărui activ. Calculul ratei de actualizare se bazează pe circumstanțele specifice ale filialelor și rezultă din costul mediu ponderat al capitalului.

31. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. În această etapă, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul, întrucât evenimentele evoluează de la o zi la alta.

În contextul situației apariției virusului COVID-19, conducerea Societății analizează și evaluează constant apariția riscurilor externe potențiale care ar putea perturba activitatea Societății și a pregătit diferite scenarii de răspuns la un impact potențial, pentru Societate. În momentul actual, toate unitățile de producție ale Grupului funcționează în parametrii așteptați.

Începând cu sfârșitul lunii martie, au existat scăderi ale cererii de țigle de acoperiș, profiluri de tâmplărie și ferestre și uși din PVC cu până la 25% față de media anului precedent.

Vânzările de instalații, panouri sandwich și granule rămân la nivelul bugetat.

Reducerea costurilor și măsurile de eficiență operațională au fost implementate în liniile de activitate unde operațiunile au fost reduse:

- contractele cu furnizorii au fost renegociate;
- costurile cu personalul au fost reduse printr-o reducere temporară a salariilor conducerii cu 25% - 50%, reducerea programului de lucru pentru un număr de angajați, în conformitate cu reducerea volumului de muncă, șomaj tehnic temporar pentru personalul care lucrează în sectoarele unde producția a fost redusă ca urmare a scăderii cererii.

Riscurile suplimentare identificate în acest moment sunt continuitatea aprovizionării cu materii prime și disponibilitatea personalului. Societatea este în contact permanent cu principalii săi furnizori și primește constant același mesaj, și anume că producția lor continuă și că nu există motive de îngrijorare. Ca o garanție suplimentară, Societatea are furnizori alternativi pentru toate materiile prime, pentru a fi siguri că nu va întâmpina lipsuri de aprovizionare.

Există măsuri sanitare stricte pentru a asigura siguranța personalului Grupului. De asemenea, o parte din personalul Societății lucrează de acasă, prin rotație.

31. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS (continuare)

Mai mult, Societatea este în contact permanent cu clienții săi din România și din afară și nu are nicio indiciu că, pe termen foarte scurt (primul trimestru al anului 2020), cererea de produse ale Societății TeraPlast ar putea fi afectată în mod semnificativ. Societatea are planuri de continuitate a afacerii, care au fost actualizate pentru a aborda situația actuală. În plus, a fost creat un comitet de analiză pentru a monitoriza evoluțiile și a pune în aplicare noi măsuri, dacă este necesar. Membrii Comitetului sunt reprezentanți ai Consiliului de Administrație și ai conducerii superioare a Societății.

Ordinea de zi a Comitetului de analiză include monitorizarea eventualelor probleme legate de siguranța personalului, vânzările și comenzile de vânzări nerealizate și estimate, disponibilitatea materiilor prime, dezvoltarea afacerilor clienților Societății și eventualul impact negativ asupra încasării la timp a creanțelor. Monitorizarea zilnică are, de asemenea, obiectivul de a asigura că sunt planificate măsuri adecvate pentru toate scenariile, că efectele negative sunt identificate imediat și că scenariul necesar este pus în practică în mod eficient.

Impactul pe termen lung poate afecta, de asemenea, volumele de tranzacții, fluxurile de numerar și rentabilitatea. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, societățile din cadrul Societății TeraPlast continuă să-și îndeplinească obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității pentru întocmirea situațiilor financiare.

32. EVENIMENTE ULTERIOARE

Modificări în participațiile deținute în filiale

În ianuarie 2020, Societatea a încheiat un contract de vânzare-cumpărare pentru restul de 1% în Wetterbest pentru prețul de 955.960 RON.

În septembrie 2019, Societatea a încheiat un contract de vânzare-cumpărare cu acționarul minoritar al Cortina WTB S.R.L., pentru restul participației de 49%. Tranzacția a fost perfectată la prețul de 2.397.223 RON și a primit avizul favorabil al Consiliului Concurenței în ianuarie 2020. Astfel, la data prezentelor situații financiare, Cortina WTB S.R.L. a fost consolidată având în vedere participația minoritară de 49%.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Declarația conducerii

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

28 aprilie 2020
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale ale Teraplast SA pentru 2019

Sediul social: Comuna Sieu-Magherus, sat Saratel, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, KM 45+500

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 133.780.650,80 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 1.337.806.508 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2019, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2019.

Situatiile financiare ale anului 2019, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	219.959 mii lei
Cifra de afaceri	371.113 mii lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	9.669 mii lei

Societatea intocmeste situatii financiare intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

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

Contents

Despre Teraplast.....	3
INSTALAȚII	3
PROFILE DE TÂMLĂRIE	3
GRANULE	3
Investitii in filiale.....	4
Rezultatele Societatii.....	5
Capacitatea de productie a Societatii.....	6
Angajatii Societatii.....	7
Solutii eficiente pentru oameni si mediu.....	8
Managementul riscului.....	8
Bugetul pentru 2019.....	14
Declarația nefinanciară.....	15
POLITICA DE MEDIU	15
SISTEMUL INTEGRAT DE MANAGEMENT	15
IMPLEMENTARE RIGUROASA A POLITICII DE MEDIU	15
DEZVOLTARE DURABILĂ	15
PREVENIREA SI CONTROLUL POLUARII	16
MANAGEMENTUL DESEURILOR	16
COMBATAREA CORUPȚIEI SI A DĂRII DE MITA	16
POLITICA DE ACHIZITII RESPONSABILĂ	17
Conducerea Societatii.....	18
PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR	18
MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE	18
GUVERNANTA CORPORATIVA	19
STRUCTURILE DE GUVERNANTA	19

Despre TeraPlast

Istoria companiei TeraPlast a început în anul 1896, cu atelierul de producție a plăcilor ceramice din Bistrița. Astăzi, la peste 12 decenii distanță, TeraPlast SA a ajuns unul dintre cei mai mari procesatori de PVC din România și unul dintre cei mai importanți producători români de materiale pentru piața construcțiilor. Aceste realizări sunt rezultatul firesc a mai bine de un secol de dezvoltare și inovare continuă, totul făcut cu un singur scop în minte: furnizarea soluțiilor eficiente pentru oameni și mediu.

Din 2 iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP, iar acțiunile sale sunt incluse în indicii BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-Plus.

Astăzi, TeraPlast activează în Parcul Industrial TeraPlast, cu o suprafață de peste 200.000 de metri pătrați.

Portofoliul de produse al TeraPlast SA este structurat pe trei linii de business:

- Instalații din PVC, polietilenă și polipropilenă
- Profile de Tâmplărie PVC
- Granule plastificate și rigide

Începând cu anul 2019, compania a început activitatea și în secția de reciclare a deșeurilor din PVC rigid. Secția are o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone.

Instalații

Linia de business Instalații include sistemele de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție apă și gaz, gestionarea apelor pluviale și menajere, telecomunicații, rețele electrice, bransamente individuale la utilități. TeraPlast este liderul pieței de țevi din PVC și al doilea jucător pe piața de instalații din România.

Conform strategiei de dezvoltare durabilă „România 2025”, necesarul total de investiții pentru reabilitarea infrastructurii serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare este de 12,5 miliarde de euro, iar media anuală a investițiilor necesare este de 625 milioane de euro pe an. În ceea ce privește conectarea populației la apă și canalizare, în 2017 în România, 50,8% din populația rezidentă este conectată la sistemele de canalizare, în timp ce procentul de conectare la populației rezidente la sistemele de canalizare prevăzute cu stații de epurare este de 49,4%.

Pentru perioada 2014-2020, au fost alocate 11 miliarde de euro în cadrul POIM. Din această sumă, până în prezent s-au realizat plăți de 2,3 miliarde de euro și s-au semnat contracte în valoare de 9,7 miliarde de euro. În acest context, se așteaptă o creștere a cererii în decursul următorilor 2 ani, determinată de ajungerea în faza de execuție a acestor proiecte.

TeraPlast investește constant în dezvoltarea soluțiilor pe care le oferă. Asta presupune obținerea de sisteme cu funcționalități care să răspundă nevoilor clienților, dar care să urmeze și dezvoltarea responsabilă – una dintre principalele direcții ale Societății în această zonă. În 2019 a lansat țeava Politub PE-100RC, realizată din polietilenă de ultimă generație, care asigură o durată de viață de până la 100 de ani și proprietăți superioare.

Compania are în vedere, în cadrul strategiei de dezvoltare, și investiții în categoriile de produse care nu se adresează pieței de infrastructură. Spre exemplu, în cadrul proiectului prin schema de ajutor de stat, TeraPlast investește într-o nouă tehnică de fabricație a țevilor pentru canalizare interioară din polipropilenă. Acestea sunt o alternativă superioară calitativ țevilor din PVC, iar în urma investiției, compania va oferi pe piață țevi din polipropilenă multistrat, pentru canalizări interioare.

Profile de tâmplărie

Linia de business Profile de tâmplărie deservește peste 200 de clienți producători de tâmplărie termoizolantă. Pe piața internă, cel mai vândut sistem este cel de 4 camere, în timp ce pentru export cererea este preponderentă pentru sistemele de 6 și 7 camere.

Începând cu anul 2019, TeraPlast oferă o gamă nouă de profile de tâmplărie, cu un nou tip de garnitură coextrudată, care oferă izolare termică și fonică superioare, dar și cu variante noi de luciu pentru gama de sisteme existentă.

Granule

Cu o cotă de piață de peste 34%, TeraPlast este liderul pieței de granule din România și principalul furnizor de granule PVC pentru industria de cabluri din România. Portofoliul include granule plastificate și granule ridige, cu aplicații în industria prelucrătoare pentru extrudare și injecție.

Proiectul de ajutor de stat prin care TeraPlast investește în total 6,2 milioane de euro vizează și această linie de business. Ca urmare a investiției, compania va aduce o inovație pe piața de granule din România – granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

Investiții în filiale

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Societatea deține investiții după cum urmează:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2019	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terasteel S.A. Bistrița	Romania	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Teraglass Bistrița SRL	Romania	100	50.000	100	50.000
Politub SA	Romania	99,99	11.677.250	99,99	11.677.250
Teraplast Logistic SRL	Romania	99	89.100	99	990
Teraplast Ungaria	Ungaria	100	43.167	100	43.167
Depaco SRL	Romania	99	80.822.897	67	56.554.457
Terasteel DOO Serbia	Serbia	100	8.192.369	100	45.271
		-	111.834.865	-	79.331.275

În 2017, Teraplast a încheiat un contract cu acționarii Wetterbest S.A. (fosta Wetterbest) pentru achiziționarea a 67% din acțiuni. După aprobarea de la Consiliul Concurenței pentru controlul unic asupra Wetterbest, în ianuarie 2018, participația de 67% în Wetterbest a fost înregistrată la Registrul Comerțului.

Tot în 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest, pentru restul investiției lor până la 99% din societate. Tranzacția se va efectua pe o perioadă de maximum 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest în anii următori.

Așa cum este descris în Nota 30, din 31 decembrie 2018, Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și entități controlate în comun” valoarea echivalentă a acțiunilor la care are dreptul, conform Promisiunii încheiate în 2017 și în poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung”, valoarea actualizată a datoriei pe care Compania s-a angajat să o plătească în conformitate cu acest acord pe termen lung.

La 31 decembrie 2019, informațiile comparative au fost retratate pentru a reflecta participația de 67% în Wetterbest, așa cum a fost înregistrată la Registrul Comerțului din România. Pentru detalii suplimentare, a se consulta Nota 30 – Erori din perioada anterioară.

În 2019, Societatea a achiziționat și înregistrat participația suplimentară de 32%.

Rezultatele Societății

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

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Instalații si amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale	250.896.980	55.991.364	64.224.938	-	371.113.282
Cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte si administrative	(238.363.143)	(58.092.397)	(58.479.396)	-	(354.934.936)
Rezultat din exploatare	12.533.837	(2.101.033)	5.745.542	-	16.178.346
Rezultat financiar	(3.756.330)	(917.753)	(904.137)	-	(5.578.220)
Profit înainte de impozitare	8.777.506	(3.018.786)	4.841.405	-	10.600.126
Active de exploatare	194.720.182	49.895.510	51.224.979	151.402.881	447.243.551
Active imobilizate	89.283.547	21.572.403	22.901.871	151.402.881	285.160.702
Active circulante	105.436.635	28.323.107	28.323.107	-	162.082.849
Datorii de exploatare	103.916.901	25.208.697	24.163.750	73.995.661	227.285.009
Datorii pe termen lung	17.617.586	2.116.154	3.776.023	47.891.156	71.400.920
Datorii curente	86.299.315	23.092.543	20.387.726	26.104.505	155.884.090
Intrări de mijloace fixe	31.134.953	4.206.018	7.783.519	-	44.962.764

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018	Instalații si amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale	185.686.076	52.554.144	63.226.562	-	301.466.783
Cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte si administrative	(187.773.645)	(53.820.465)	(57.501.953)	-	(299.096.063)
Rezultat din exploatare	(2.087.569)	(1.266.321)	5.724.609	-	2.370.720
Rezultat financiar	(1.733.703)	(876.027)	(674.584)	32.888.859	29.604.545
(Pierdere)/ Profit înainte de impozitare	(3.821.272)	(2.142.348)	5.050.025	32.888.859	31.975.265
Active de exploatare	193.684.601	66.217.200	19.389.230	171.078.469	469.695.771
Active imobilizate	70.258.447	34.066.794	15.155.042	169.212.909	288.693.192
Active circulante	123.426.155	32.150.406	23.560.459	-	179.137.019
Active imobilizate	-	-	-	1.865.560	1.865.560
Datorii de exploatare	103.791.342	31.028.762	19.389.230	106.404.081	260.613.415
Datorii pe termen lung	13.847.674	8.369.876	2.581.214	96.103.835	120.902.599
Datorii curente	89.943.668	22.658.886	16.808.015	10.300.246	139.710.815

Activele imobilizate nealocate se refera la investiții imobiliare, investiții în filiale, precum și alte imobilizări financiare, care includ porțiunea pe termen lung a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia. Activele circulante nealocate sunt în legătură cu porțiunea pe termen scurt a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia, și împrumutul pe termen scurt acordat de Teraplast către Teraplast Hungaria Kft. Datoriile nealocate sunt în legătură cu împrumuturile bancare contractate de Teraplast pentru participațiile în Wetterbest și Politub și finanțarea Terasteel Doo.

Veniturile financiare nealocate în valoare de 32.888.859 RON se referă la veniturile din dividende.

Capacitatea de productie a Societatii

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

- 4 instalatii de dozare/mixare, 100% automate;
- 6 linii de extrudare tevi din PVC pentru canalizari interioare si exterioare precum si pentru aductiuni de apa;
- 14 linii de extrudare profile din PVC;
- 4 granulatoare pentru productia de granule plastificate (destinate in special productiei de cabluri electrice) si rigide (pentru productia de fittinguri sau alte piese injectate);
- 7 masini de injectie pentru productia de fittinguri din PP si PVC

Fabrica de tevi din polietilena, cu o capacitate de productie de 10.000 t/an, produce tevi de polietilena de medie si inalta tensiune pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii, tuburi din polietilena cu pereti structurati.

- 5 linii de extrudarea teava de presiune pentru aductiuni de apa si gaz;
- O linie pentru productia de teava corugata pentru canalizare si protectie cabluri.

In noiembrie 2017, Societatea a pus in functiune o facilitate complexa de reciclare PVC atat post industrial cat si post consum, cu un ciclu automat de sortare, spalare macinare si separare pe culori a materialelor reciclate.

Angajatii Societatii

Structura personalului a fost urmatoarea:

	2019	2018
Directori	2	2
Manageri	16	15
Personal administrativ	112	104
Personal în producție	349	280
Total	479	401

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim este peste salariul minim brut pe tara.

Teraplast urmărește să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii astfel încât să îmbunătățească continuu activitatea și să creeze valoare adăugată.

Strategia de resurse umane este integrată în strategia afacerii și urmărește ca prin intervențiile asupra resurselor umane ca organizare, recrutare și selecție, performanță, dezvoltare, să răspundă cerințelor generate de atingerea obiectivelor afacerii. Avem în acest sens proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

Linii directoare pentru implementarea politicii sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza de competențe;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- elaborarea programelor de instruire și perfecționare adecvate cu obiectivele la nivelul fiecărei organizații din Societate;
- elaborarea planurilor de stimulare, destinate să încurajeze realizări eficiente la costuri reduse;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- elaborarea programelor de carieră;

Urmărim să asigurăm o forță de muncă instruită și motivată care să contribuie, prin continuă îmbunătățire a performanțelor individuale și de echipă, la atingerea obiectivelor Societatii. Știm că fiecare membru al echipei este important și că poate aduce plus valoare Societatii, tocmai de aceea încercăm să avem întotdeauna omul potrivit, la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori s-au întipărit în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în demersurile de îmbunătățire continuă a Societatii.

Politica de resurse umane se axează pe următoarele direcții:

- asigurarea necesarului de personal instruit, în contextul competiției rezultate din circulația liberă a forței de muncă în spațiul Comunității Europene și realizarea unei repartii echilibrate a resurselor umane la nivel de Societate
- creșterea nivelului de competență profesională a angajaților
- consolidarea sistemului propriu de promovare a personalului cu potențial de performanță
- anticiparea eventualelor fluctuații de deficit sau surplus de personal
- acoperirea necesităților operaționale ale organizației, prin utilizarea eficientă a resurselor umane
- respectarea previziunilor financiare, respectiv dimensionarea resurselor umane la nivelul de necesar stabilit în organigramele organizaționale

Responsabilitatea Societatii față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de muncă sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală, realizarea unui dialog permanent prin care să monitorizăm gradul de satisfacție și așteptările lor.

Fiecare salariat are responsabilitatea de a menține un loc de muncă sigur și sănătos pentru toți salariații, urmând regulamentele și practicile de protecția muncii și sănătate și prin raportarea accidentelor, rănilor, și a echipamentului, practicilor și condițiilor nesigure.

Principalele direcții strategice pentru managementul sănătății și securității ocupationale pe care TeraPlast le vizează și se angajează să le realizeze sunt: prevenirea și reducerea continuă a riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională, crearea condițiilor necesare îmbunătățirii continue a performanțelor de sănătate și securitate ocupationale și implicarea tuturor în atingerea obiectivelor propuse.

Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Responsabilitatea față de mediu și comunitatea în care activăm este o componentă importantă a principiilor după care ne ghidăm activitatea. Alocăm constant resurse pentru a identifica și minimiza impactul negativ pe care activitatea noastră îl poate avea asupra mediului înconjurător și ne implicăm activ în comunitate.

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

- Monitorizarea deșeurilor și menținerea procentului de deșeu/tonă produs finit sub 1%
- Menținerea sub control a consumurilor de energie electrică, apă și gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

Societatea TeraPlast a implementat și certificat, la nivelul fiecărei companii, Sistemul de management integrat Calitate-Mediu-Sănătate și Securitate în Ocupațională, conform ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 și OHSAS 18001:2007.

Materializarea acestei atitudini responsabile, a orientării spre sustenabilitate, se traduce prin secția de reciclare PVC rigid TeraPlast, care are o capacitate de procesare anuală de 12.000 tone, ceea ce ne plasează pe locul 1 în România și în top 10 în Europa. În plus, parteneriatul încheiat cu E.ON Energie la finalul anului 2019 presupune construirea unei Centrale Fotovoltaice, cu ajutorul căreia ne vom genera parțial propria energie electrică, făcând o economie de până la 11,45% din totalul de energie necesară în prezent. Sistemele de energie vor fi instalate pe 13 hale din Parcul Industrial TeraPlast și, pe termen lung, fac posibilă reducerea emisiilor de CO₂ cu până la 600.000 tone pe an.

Implicarea în comunitate înseamnă susținerea inițiativelor din zonele sport, social și educație, atât la nivel local, cât și național.

Managementul riscului

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

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

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

Managementul riscului (continuare)

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2019	Cost amortizat 31 decembrie 2018
Imobilizate		
Creanțe pe termen lung	18.679.424	23.429.315
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.472	15.472
Curente		
Creanțe comerciale	101.006.306	102.185.102
Numerar	5.669.112	9.774.157
Avansuri	557.602	532.577

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 23, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

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

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

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 a fost după cum urmează:

	2019	2018
Împrumuturi totale	145.185.491	127.196.715
Numerar	(5.669.112)	(9.774.157)
Datoria netă	139.516.379	117.422.558
Total capitaluri proprii	219.491.113	209.082.355
Total capitaluri și datorie netă	359.007.492	326.999.575

Gradul de îndatorare
38,9%
36%
Managementul riscului (continuare)
(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

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

(d) Riscul de piață

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

Riscul de tranzacție

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

Societatea este expusă în principal la cursul de schimb EUR-RON.

Monedă		EUR	HUF	USD	RON	TOTAL
Creanțe comerciale	echivalent RON	6.848.579	295.940	218.079	93.643.707	101.006.306
Creanțe comerciale și de altă natură	echivalent RON	27.193.714			44.124.783	71.318.498

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

soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor, creanțelor comerciale și datoriilor față de partenerii străini și exprimate în EUR la sfârșitul anului.

Managementul riscului (continuare)

Analiza de sensibilitate pentru principalul risc valutar

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	1.246.852	(1.246.852)	3.976.917	(3.976.917)

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

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

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

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

Expunerile Societății la ratele dobânzilor la activele financiare sunt detaliate în secțiunea despre administrarea riscului de lichiditate din această notă.

La 31 decembrie 2019 și, respectiv, 31 decembrie 2018, în cazul unei creșteri /scăderi de 100pb UM a ratei dobânzii la împrumuturi, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul net aferent perioadei ar fluctua după cum urmează, în principal ca urmare a cheltuielilor mai mari / mai mici cu dobânda la împrumuturile cu dobândă variabilă.

Analiza de sensibilitate pentru riscul de rată a dobânzii

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(823.562)	(823.562)	1.270.397	(1.270.397)

Managementul riscului (continuare)

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

Managementul riscului (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii

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

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

Nepurtătoare de dobândă	sub 1 lună	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3-5 ani	peste 5 ani	Total
Creanțe comerciale și alte datorii	(19.328.612)	(24.948.553)	(8.006.931)	(9.517.200)	0	0	(61.801.297)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Credite pe termen scurt și lung	(63.729.399)	(2.770.563)	(15.872.804)	(35.648.709)	(23.312.247)	(204.267)	(141.537.989)
Dobândă viitoare la credite	(304.080)	(1.129.054)	(3.984.850)	(3.501.947)	(873.850)	(4.007)	(9.797.788)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	5.668.548						5.668.548
Creanțe	62.695.830	34.629.968	2.760.087	891.762	20.784	7.874	101.006.305
Leșiri de numerar, net	(14.997.713)	5.781.798	(25.104.498)	(47.776.095)	(24.165.313)	(200.400)	(106.462.221)

În cadrul poziției leșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Societatea a prezentat liniile de credit, care sunt, prin natură, pe termen scurt. Cu toate acestea, liniile de credit sunt de tip revolving zilnic și au fost reînnoite de la an la an. Societatea nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Societatea este încrezătoare că va rămâne solventă și va putea să-și achite datoriile la termen. Astfel, 50 milioane RON din această sumă se referă la liniile de credit și excluzându-le, poziția este de 35 milioane RON.

Bugetul pentru 2020

Evoluția probabilă a întreprinderii se regăsește în **Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2020:**

- Cifra de afaceri: 453 milioane lei
- Profit operational: 51 milioane lei

Factori potențiali de influență asupra bugetului 2020

Având în vedere evenimentele legate de focarul Coronavirus la nivel mondial la începutul anului 2020, Grupul TeraPlast și companiile sale au avut o atitudine proactivă în ceea ce privește gestionarea riscurilor potențiale.

Criza a determinat ca statele europene, inclusiv România, să declare starea de urgență și să implementeze diferite niveluri de lockdown.

La nivelul Grupului TeraPlast, au fost luate măsuri progresive și ferme pentru a asigura sănătatea și securitatea angajaților și partenerilor. Setul de măsuri vizează toate domeniile de activitate, sunt monitorizate și revizuite, după caz, de către Comisia de analiză a grupului, în mod regulat.

Pentru a asigura o informare corectă a părților interesate, Grupul TeraPlast raportează, conform reglementărilor cărora se supune, orice evenimente care depășesc pragul de semnificație și care, în consecință, pot avea într-o anumită măsură, un impact în evoluția afacerilor companiilor Grupului.

Având în vedere că

primele efecte la nivelul Europei și României au fost vizibile începând cu luna martie, situația actuală este în continuă dezvoltare și are un grad ridicat de incertitudine, în acest moment management-ul Grupului TeraPlast consideră imposibilă oferirea unui pronostic ferm a impactului pandemiei asupra Grupului.

Au fost formulate 10 scenarii de acțiune în funcție de evoluția potențială a crizei actuale.

Aceste scenarii includ următorii parametri:

- Evoluții potențiale negative ale cifrei de afaceri, generate de evoluția epidemiei, dar și de o criză economică ulterioară, mergând până la simularea suspendării activității, în cazul în care o dispoziție a autorităților ar fi impus acest lucru
- Impactul asupra fluxurilor de numerar ale unor potențiale default-uri din partea clienților
- Capacitatea de a suporta serviciul datoriei
- Ajustarea costurilor fixe pentru a minimiza impactul asupra profitabilității în scenariile de descreștere a vânzărilor
- Monitorizarea structurii costurilor pentru a asigura o dezvoltare sustenabilă pe termen lung

Măsuri deja implementate

- Măsuri sporite de igienă pentru protecția sănătății și siguranței angajaților la locul de muncă. Interacțiuni între angajați și cu personal intern prin mijloace digitale. Proceduri speciale în fiecare locație de producție.
- Costurile cu personalul au fost reduse temporar în zone unde producția și cererea au scăzut. Pentru o parte din personalul administrativ, programul de lucru a fost redus
- Reducere temporară a salariilor management-ului cu proporții cuprinse între 25% și 50%
- Contracte renegociate cu furnizorii. Au fost identificați furnizori alternativi pentru a asigura disponibilitatea materiilor prime.
- Stocurile de materii prime și produse finite au fost reduse pentru a diminua necesarul de capital circulant
- Contracte de închiriere renegociate pentru cel puțin 3 luni
- Proceduri de credit întărite pentru a minimiza riscul de credit
- Politici de conservare a cash-ului

Noi măsuri sunt planificate și implementate.

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare, Societatea întocmește și publică un raport de sustenabilitate distinct, care include informații cerute în declarația nefinanciară, și care descriu inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al Teraplast pentru anul 2019 va fi publicat până la data de 30 iunie 2019.

Politica de mediu

Suntem conștienți de impactul pe care activitatea și produsele noastre îl pot avea asupra mediului. Unul dintre obiectivele noastre este diminuarea impactului negativ și prevenirea situațiilor care pot afecta mediul și societatea. Drept urmare, alocăm constant resurse pentru identificarea și minimizarea acestora și ne implicăm activ în dezvoltarea sustenabilă.

Sistemul integrat de management

Teraplast a implementat Sistemul de Management de Mediu conform standardului ISO 14001 ca o componentă a unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate și securitate ocupațională. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima dată în Teraplast în 2009. Activitățile reglementate prin acest sistem sunt menținute și continuu îmbunătățite fiind verificate sistematic prin audit intern dar și de către organismul de certificare. Programele de acțiuni sunt stabilite în urma auditurilor interne, externe, a analizelor efectuate de management.

Implementare riguroasă a Politicii de mediu

Pentru îndeplinirea Politicii, a angajamentului asumat și atingerea obiectivelor și tintelor de mediu, sunt stabilite programe de management (anuale sau pe termen lung), care includ obiective generale și specifice, termenele și mijloacele de realizare, responsabilități și autorități desemnate pentru funcțiile relevante.

Pentru atingerea obiectivelor și tintelor, se întocmesc Planuri de Management de Mediu, iar Responsabilul de Mediu monitorizează stadiul realizării acestora pe parcursul anului, în funcție de evoluția lor.

La elaborarea Programelor de management se ia în considerare introducerea de noi tehnologii, punctele de vedere ale părților interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili, în vederea stabilirii stadiului realizării lor sau sunt monitorizate direct de Responsabil Mediu și aduse la cunoștința managementului de vârf.

În situația unor proiecte și/sau dezvoltări (modificări în cadrul procesului de realizare a produsului, introducerea de noi condiții de lucru) programele de management sunt adaptate de la caz la caz în funcție de situație, iar acțiunile sunt stabilite astfel încât să asigure implicarea managementului.

Modificările survenite în urma implementării acestor proiecte/dezvoltări, precum și noile cerințe ale normelor legale și de reglementare aplicabile sunt documentate, astfel încât să se asigure funcționarea continuă a sistemului de management.

Dezvoltare durabilă

Teraplast se implică activ în dezvoltarea de sisteme durabile, iar în cadrul Centrului de Cercetare și Dezvoltare se realizează anual activități de cercetare în vederea îmbunătățirii produselor existente, cât și în vederea obținerii unor noi produse.

Proiectele departamentului de cercetare în anul 2017 au fost axate pe dezvoltarea produselor urmărind obținerea unor proprietăți fizico-mecanice superioare celor existente și eficientizarea costurilor cu materiile prime. Astfel s-au obținut țevi multistrat cu strat median din PVC reciclat micronizat provenit din diverse aplicații. Impactul utilizării acestui PVC-reciclat micronizat este unul major, atât pentru mediu, prin reutilizarea lui în procesul de producție și substituirea PVC-ului virgin cât și pentru optimizarea costurilor. PVC-ul reciclat obținut sub formă de granule a fost testat pe stratul coextrudat al profilelor de tamplarie. Rezultatele obținute au fost pozitive, superioare dry-blend-ului substituit în care materia primă de bază este PVC-ul virgin. Departamentul de cercetare studiază PVC-ul reciclat în diverse compoziții pentru identificarea unor noi aplicații.

Furnizorii de materii prime sunt evaluați și din punct de vedere al respectării cerințelor de mediu. Evităm utilizarea substanțelor chimice periculoase în cadrul activităților și în lanțul de aprovizionare.

Toate substanțele chimice periculoase folosite în cadrul activităților sunt atent monitorizate, sunt însoțite de Fișă cu date de Securitate, iar cerințele din acestea sunt transpuse în măsuri interne (alocare spații speciale, măsuri de depozitare/manipulare, utilizare, instruire, etc).

Prevenirea si controlul poluarii

Pentru a preveni **contaminarea solului**, toate bazinele sunt etansate corespunzator. Totodata, atat suprafetele interioare unde se desfasoara activitatile productive, cat si o parte a suprafetelor exterioare cum ar fi suprafata aferenta cailor de transport sunt complet betonate. Suprafata nebetonata este formata partial din spatiu verde. Incarcarile si descarcarile de materiale au loc in zone desemnate, protejate impotriva pierderilor prin scurgeri lichide sau dispersii de pulberi. In depozite sunt cantitati corespunzatoare de substante absorbante, adecvate pentru controlul oricarei deversari accidentale.

Apa tehnologica este recirculata intr-un procent de peste 80%, iar apele menajere uzate sunt trecute prin statia de epurare. Indicatorii de calitate ai apelor uzate se determina trimestrial.

Substantele si preparatele chimice periculoase sunt achizitionate cu respectarea legislatiei in vigoare si numai impreuna cu fisa tehnica cu date de securitate care permite luarea tuturor masurilor pentru protectia mediului, sanatate si securitate in munca. Depozitarea diferitelor substante si preparate chimice periculoase se face tinand cont de compatibilitatile dintre substante. Gestiunea acestor substante se realizeaza de persoane instruite care cunosc masurile ce trebuie luate in caz de situatii de urgenta.

Managementul deeurilor

In firmele din Societate se genereaza deseuri valorificabile (deseuri din material plastic, deseuri metalice, deseuri de ambalaje de hartie, carton, ambalaje de plastic, ambalaje lemn, etc) si deseuri nevalorificabile (deseu industrial, ambalaje metalice contaminate si deseu menajer).

Sistemul de management de mediu implementat obliga la minimizarea cantitatilor de deseuri rezultate din procesele de productie acolo unde este posibil. Deseurile rezultate in societate sunt colectate selectiv si valorificate/eliminate prin operatori economici autorizati.

Deseurile periculoase expediate in afara amplasamentului pentru eliminare sunt transportate numai de catre operatori economici autorizati, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Deseurile sunt transportate doar de la amplasamentul activitatii la amplasamentul de eliminare fara a afecta in sens negativ mediul.

Deseurile sunt ambalate si etichetate in conformitate cu legislatia si cu normele in vigoare privind inscripionarile obligatorii. Pe parcursul colectarii, recuperarii sau eliminarii, toate deseurile sunt depozitate temporar in zone si locuri special amenajate, protejate corespunzator impotriva dispersiei in mediu. Deseurile sunt clar etichetate si separate corespunzator.

Gestionarea tuturor categoriilor de deseuri se realizeaza cu respectarea stricta a prevederilor legale. Deseurile sunt colectate si depozitate temporar pe tipuri si categorii, fara a se amesteca. Acestea se depoziteaza separat, deseurile inerte si nepericuloase de cele periculoase.

Valorificarea deeurilor industriale reciclabile se efectueaza cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 si a celorlalte prevederi legale in vigoare.

Atingerea obiectivelor de reciclare si colectare, se face in mod individual, prin contracte cu firme de reciclare/colectare autorizate.

Combaterea coruptiei si a darii de mita

Programele interne de asigurare a conformitatii cu reglementarile in acest domeniu se axeaza pe urmatoarele directii:

- practici anticoncurentiale;
- sanctiuni economice si embargouri;
- lupta impotriva coruptiei;
- politici pentru cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interese pot aparea atunci cand interesele personale intra in conflict cu capacitatea de a exercita atributiile de serviciu in mod corect si eficient. In masura posibilitatilor, se evita relatiile sau activitatile care pot afecta sau care par sa afecteze capacitatea de a lua decizii obiective si corecte atunci cand sunt desfasurate activitati in numele Societatii.

Sanctiunile si embargourile restrictioneaza tranzactiile cu anumite tari, persoane fizice si entitati juridice. Aceste restrictii trebuie cunoscute si analizate inainte de a demara orice tranzactie.

La integrarea oricarui nou angajat, conform **Ghidului Noului Angajat**, se expun clar care sunt cerintele Societatii cu privire la comportamentele asteptate cu privire la aspectele enumerate mai sus. Angajatii nostri au limitari clar prevazute privind acceptarea cadourilor, serviciilor si avantajelor de orice natura venite din partea furnizorilor sau clientilor in scopul favorizarii unor tranzactii comerciale cu oricare din companiile din Societate. Sunt autorizati sa accepte sau sa ofere

cadouri și invitații care sunt adecvate în circumstanțele date, sub rezerva limitărilor, aprobărilor și cerințelor de înregistrare definite în regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite în niciun caz cadouri în bani sau echivalent.

În relațiile de afaceri pe care Societatea le are cu instituții publice și de stat, angajații nostri nu solicită și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte avantaje, care le sunt destinate personal și care le pot influența imparțialitatea în exercitarea funcției deținute. Nu se acordă cadouri sau alte gratuități oficialilor guvernamentali sau reprezentanților organismelor de stat, excepție făcând obiectele promotionale cu valoare mică, personalizate cu sigla Societății.

Politica de achiziții responsabilă

Activitatea de aprovizionare este una critică pentru competitivitatea Societății și pentru capacitatea de a inova. Obiectivul principal al activității de aprovizionare este asigurarea materială completă atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ, la timp, în condiții de maximă siguranță și cu costuri minime a resurselor materiale necesare desfășurării activităților productive din cadrul Societății. În același timp, activitatea presupune gestionarea proactivă a riscurilor legate **lanțului de aprovizionare** în sensul minimizării impactului potențial al acestora.

Politica de achiziții din cadrul Societății este parte integrantă în obiectivul general pe care îl are compania, de a satisface cerințele clienților, de a gestiona procesele de producție în condiții de eficiență și de a respecta cerințele impuse de sistemul integrat de management.

Un rol esențial în îmbunătățirea continuă a calității produselor noastre și a standardelor de lucru, îl au furnizorii nostri care sunt atent selectați pentru procesul de producție.

Relațiile cu furnizorii sunt orientate către încredere, asumarea răspunderii pentru produsele proprii și urmăresc dezvoltarea de parteneriate pe termen lung. Realizăm în permanență evaluarea furnizorilor și aplicăm un sistem intern de calificare și acceptare a acestora.

Furnizorii Societății vor respecta și se vor conforma reglementărilor de mediu la nivel local, național și internațional.

Aceștia au obligația să dețină toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru desfășurarea activității. Furnizorii vor gestiona în mod sistematic impactul asupra mediului, incluzând: energie, apă, deseuri, substanțe chimice și poluarea aerului.

Furnizorii vor respecta toate legile și reglementările anti-corupție aplicabile, și vor avea o politică de toleranță zero pentru orice formă de mită, corupție și delapidare. Aceștia trebuie să își deruleze toate tranzacțiile în mod transparent și să le reflecte cu exactitate în evidente și înregistrări contabile.

Selectarea și acceptarea furnizorilor se bazează pe atât pe evaluarea capacității acestora de a furniza produse conform cerințelor noastre, cât și din punct de vedere: raport calitate/preț, sisteme de management certificate, modalități de plată, disponibilitate la livrare, soluționarea reclamațiilor. Procesul de evaluare constă și în auditarea și vizita la furnizori, în ceea ce privește respectarea cerințelor de mediu, sănătate și securitate ocupațională, responsabilitate socială.

Societatea TeraPlast consideră că stabilirea unor parteneriate puternice împreună cu furnizorii, asigură un rezultat pozitiv pentru ambele părți.

Politica de achiziții a Societății este corelată cu standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) și sănătate și securitate ocupațională (SR OHSAS 18001), dar conține și cerințe specifice bazate pe Codul de Conduită al societății.

Prin aceasta se asigură condițiile generale privind:

- calitatea produselor și serviciilor achiziționate
- siguranța produsului / gestiunea substanțelor chimice
- protejarea mediului înconjurător
- codul de conduită în activitatea de achiziții

Selectia și evaluarea furnizorilor urmăresc capacitatea acestora de inovare, de îmbunătățire continuă a proceselor și de adaptare a condițiilor de mediu.

Politica de achiziții se aplică tuturor furnizorilor de materii prime, materiale și servicii din Societate.

Lista furnizorilor aprobați cuprinde toți furnizorii de la care se fac achiziții și ne-am asigurat că aceștia respectă cerințele legale și de reglementare atât în Europa cât și în zonele în care activează, cu privire la: munca forțată, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, mită și corupție, concurența neloială etc. Furnizorii sunt vizitați înainte de a începe o colaborare, iar periodic sunt reevaluați pentru a stabili dacă pot îndeplini în continuare cerințele stabilite.

Conducerea Societatii

Prezentarea administratorilor

Societatea TeraPlast este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din cinci membri aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație este de un an și pot fi realeși. La data prezentului raport structura Consiliului de Administrație este următoarea:

DOREL GOIA - Președinte

Domnul Dorel Goia este acționarul principal al TeraPlast și a fost ales în Consiliul de Administrație al companiei în 2008.

LIVIU CIUPE

- Funcție: director independent neexecutiv
- Experiență: industrie
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2019
- Activitate: Grupul Rematinvest

RĂZVAN LEFTER (RSL Capital Advisors SRL)

- Poziție: Administrator Neexecutiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2014
- Activitate: RSL Capital Advisors, Conpet Ploiești (Consiliul de Administrație), Mundus Services AD Bulgaria (Consiliul de Administrație)

MAGDA PALFI

- Poziție: Administrator Neexecutiv Independent
- Profesie: economist
- Aleasă în Consiliul de Administrație: 2007
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director Regional Corporate – Cluj Corporate Center), TeraSteel SA (Consiliul de Administrație)

ALEXANDRU STÂNEAN

- Poziție: Administrator Executiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2019
- Activitate: TeraPlast SA (Director General)

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

Membrii conducerii executive

Conducerea executiva a Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar la data prezentului raport este delegata Directorului General si Directorului Financiar. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei.

Guvernanta corporativa

Teraplast a implementat recomandările cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori București, care stabilește principiile și structurile de guvernanta, având ca scop principal respectarea drepturilor acționarilor precum și asigurarea unui tratament echitabil al acestora. În acest sens, Consiliul de Administrație a elaborat un Regulament de Organizare și Funcționare, care este în concordanță cu principiile CGC, asigurând astfel transparența precum și dezvoltarea sustenabilă a companiei. Regulamentul de Organizare și Funcționare stabilește în același timp funcțiile corespunzătoare Consiliului de Administrație, competențele și responsabilitățile sale, astfel încât să se asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei și, nu în ultimul rând, accesul egal al acestora, dar și al potențialilor investitori, la informațiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanta

În vederea continuării procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generală a Acționarilor, din octombrie 2014, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administrație, alcătuit dintr-un număr de 5 administratori, dintre care unul independent de acționarii semnificativi. În acest fel s-a asigurat un număr suficient de membri care garantează eficiența Consiliului de a supraveghea, analiza și evalua activitatea conducerii executive a Teraplast, scopul principal al Consiliului, în calitate de organism colectiv, fiind promovarea și respectarea intereselor acționarilor societății.

O altă etapă a procesului de implementare o reprezintă modificarea substanțială a Actului Constitutiv al Societății, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor din septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pieței de capital din România, dar și cu recomandările și principiile cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori București. Una din cele mai importante actualizări ale statutului societății o reprezintă modificarea capitolului VI – Directorii – în baza căreia se creează premisele unei schimbări fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordându-se astfel Consiliului de Administrație posibilitatea de a-și delega competențele de conducere nu doar către un director unic, ci către un număr mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

De asemenea, în concordanță cu recomandările cuprinse în CGC, în cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern și dezvaluirea către terți a documentelor cu caracter confidențial și a informațiilor privilegiate, acordându-se o importanță specială datelor și/sau informațiilor care pot influența evoluția pretului de piață al valorilor mobiliare emise de Teraplast. În acest sens, din 2008 s-au încheiat contracte de confidențialitate specifice, atât cu administrația, conducerea executivă a societății, cât și cu angajații care, în baza funcțiilor și/sau a atribuțiilor pe care le dețin, au acces la astfel de informații cu caracter confidențial/privilegiat.

Administrator

Alexandru Stanean

Director Financiar

Ioana Birta



www.teraplast.ro