

## 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  |
|---|---|
| <p><b>Recuperabilitatea valorii contabile a Fondului comercial</b></p>  |   |
| <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Politicile contabile privind deprecierea fondului comercial se regăsesc în cadrul Notei 3 la situațiile financiare consolidate ale Grupului.</p> | <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- am obținut analiza efectuată de către conducere și am evaluat ipotezele cheie care stau la baza evaluării deprecierei potențiale a Fondului comercial;</li> <li>- am analizat metodologia utilizată de management pentru a evalua conformitatea cu IAS 36 pentru metoda aplicată (valoarea utilizată);</li> <li>- am testat acuratețea matematică a modelului de depreciere utilizat;</li> <li>- am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și a prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanțele reale;</li> <li>- 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;</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>De asemenea, am evaluat care sunt sau nu anumite ipoteze pe care s-a bazat evaluarea, individual și luate în întregime.</p> <p>Am evaluat prezentarea deprecierei fondului comercial în situațiile financiare consolidate ale Grupului.</p> |

## Alte aspecte

6. 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

7. 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 cumulativ, 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 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.
14. 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.
15. 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

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 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



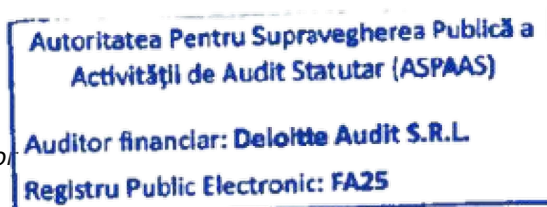
*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 1504*



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  
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**

---

| <b>CUPRINS</b>   | <b>PAGINA</b> |
|--|---------------|
| 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<br>RON                      | 2018<br>RON        |
| <b>Venituri din contractele cu clienții, din care:</b>   | <b>4</b> | <b>972.582.408</b>               | <b>804.512.197</b> |
| <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          |
| <b>Alte venituri din exploatare</b>  | <b>5</b> | <b>2.174.416</b>                 | <b>1.821.873</b>   |
| 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)                     | -                  |
| <b>Rezultat din exploatare</b>   |          | <b>54.946.573</b>                | <b>34.722.232</b>  |
| 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             |
| <b>Rezultat financiar, net</b>   | <b>5</b> | <b>(10.193.841)</b>              | <b>(8.612.853)</b> |
| <b>Profitul înainte de impozitare</b>  |          | <b>44.752.732</b>                | <b>26.159.379</b>  |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit  | 11       | (5.845.202)                      | (3.520.673)        |
| <b>Profitul exercițiului financiar</b>   |          | <b>38.907.530</b>                | <b>22.638.706</b>  |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>   |          |                                  |                    |
| <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)                        | -                  |
|  |          | <b>(263.838)</b>                 | <b>(563.754)</b>   |
| <b>Rezultatul exercițiului financiar</b>   |          |                                  |                    |
| Atribuibil   |          |                                  |                    |
| Deținătorilor de capital propriu ai societății mama  |          | 37.782.242                       | 21.878.022         |
| Intereselor care nu controlează  | 22       | 1.125.288                        | 760.684            |
| <b>Rezultatul exercițiului financiar</b>   |          | <b>38.907.530</b>                | <b>22.638.706</b>  |
| <b>Rezultatul global</b>   |          | <b>38.643.692</b>                | <b>22.074.952</b>  |
| Atribuibil   |          |                                  |                    |
| Deținătorilor de capital propriu ai societății mama  |          | 37.518.404                       | 21.314.268         |
| Intereselor care nu controlează  |          | 1.125.288                        | 760.684            |
| <b>Rezultatul global</b>   |          | <b>38.643.692</b>                | <b>22.074.952</b>  |
| Numărul de acțiuni (media ponderată)   |          | 1.114.838.813                    | 868.046.555        |
| <b>Rezultat diluat de bază pe acțiune atribuibil acționarilor societății mamă</b>  |          | <b>0.034</b>                     | <b>0.025</b>       |

**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<br>decembrie<br>2019<br>RON | 31<br>decembrie<br>2018<br>RON |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>ACTIVE</b>  |      |                                |                                |
| <b>Active imobilizate</b>                              |      |                                |                                |
| 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                         |
| <b>Total active imobilizate</b>                        |      | <b>341.642.950</b>             | <b>294.296.137</b>             |
| <b>Active circulante</b>                               |      |                                |                                |
| 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                     |
| <b>Total active circulante</b>                         |      | <b>351.737.296</b>             | <b>346.084.771</b>             |
| Active clasificate drept deținute in vederea vânzării  | 19   | -                              | 1.865.560                      |
| <b>Total active</b>                                    |      | <b>693.380.246</b>             | <b>642.246.468</b>             |
| <b>Capital propriu si datorii</b>                      |      |                                |                                |
| <b>Capital propriu</b>                                 |      |                                |                                |
| 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                     |
| <b>Capital atribuibil intereselor care controlează</b> |      | <b>273.894.819</b>             | <b>236.150.407</b>             |
| Interese care nu controleaza                           | 22   | 2.253.580                      | 1.965.458                      |
| <b>Total capital propriu</b>                           |      | <b>276.148.399</b>             | <b>238.115.865</b>             |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                          |      |                                |                                |
| 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 amanate                     | 11   | 9.690.589                      | 8.855.594                      |
| Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung  | 32   | 15.329.362                     | 3.597.809                      |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                    |      | <b>95.916.602</b>              | <b>134.108.845</b>             |
| <b>Datorii curente</b>                                 |      |                                |                                |
| 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                        |
| <b>Total datorii curente</b>                           |      | <b>321.315.245</b>             | <b>270.021.758</b>             |
| <b>Total datorii</b>                                   |      | <b>417.231.847</b>             | <b>404.130.603</b>             |
| <b>Total capital propriu si datorii</b>                |      | <b>693.380.246</b>             | <b>642.246.468</b>             |

**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 exercițiul 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                   |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>   | <b>85.691.097</b>    | -                       | <b>27.384.726</b> | <b>19.652.114</b>      | <b>13.939.022</b> | <b>(663.396)</b>      | <b>78.250.693</b>         | <b>224.254.257</b>                              | <b>489.480</b>               | <b>224.743.737</b>    |
| Rezultatul anului  | -                    | -                       | -                 | -                      | -                 | -                     | 21.878.022                | 21.878.022                                      | 760.684                      | <b>22.638.706</b>     |
| Alte elemente ale rezultatului global  | -                    | -                       | -                 | (563.754)              | -                 | -                     | -                         | (563.754)                                       | -                            | <b>(563.754)</b>      |
| <b>Total rezultat global</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>          | <b>(563.754)</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>21.728.022</b>         | <b>21.314.268</b>                               | <b>760.684</b>               | <b>22.074.952</b>     |
| 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)                                       | -                            | <b>(809.529)</b>      |
| Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare (Nota 33) | -                    | 1.472.925               | -                 | -                      | -                 | -                     | -                         | 1.472.925                                       | -                            | <b>1.472.925</b>      |
| Achiziția unei filiale - Wetterbest (Nota 22)                                | -                    | -                       | -                 | -                      | -                 | -                     | -                         | -   | 1.615.926                    | <b>1.615.926</b>      |
| 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)                  | <b>(11.171.042)</b>   |
| Alte elemente de capital creșteri/(reduceri) (53)                            | -                    | -                       | -                 | -                      | -                 | -                     | (12.057)                  | (12.110)  | 201.005                      | <b>188.895</b>        |
| <b>Sold la 31 decembrie 2018</b>   | <b>107.024.527</b>   | <b>1.472.925</b>        | <b>27.384.726</b> | <b>17.698.554</b>      | <b>15.516.164</b> | <b>(1.472.925)</b>    | <b>68.526.436</b>         | <b>236.150.407</b>                              | <b>1.965.458</b>             | <b>238.115.865</b>    |

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 exercițiul 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 atribuibil intereselor care controleaza | Interese care nu controleaza | Total capital propriu |
|--|----------------------|-------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------------|-----------------------|
|  | RON                  | RON                     | RON               | RON                    | RON               | RON                   | RON                   | RON                       | RON   | RON                          | RON                   |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>   | <b>107.024.527</b>   | <b>1.472.925</b>        | <b>27.384.726</b> | <b>17.698.554</b>      | <b>15.516.164</b> | <b>(1.472.925)</b>    | -                     | <b>68.526.436</b>         | <b>236.150.407</b>                              | <b>1.965.458</b>             | <b>238.115.865</b>    |
| 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)             |
| <b>Total rezultat global</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>          | <b>172.460</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>(436.298)</b>      | <b>38.218.540</b>         | <b>37.518.404</b>                               | <b>1.125.288</b>             | <b>38.643.692</b>     |
| 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)             |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019</b>   | <b>133.780.651</b>   | <b>-</b>                | <b>27.384.726</b> | <b>17.871.014</b>      | <b>16.096.574</b> | <b>(139)</b>          | <b>(436.298)</b>      | <b>79.198.288</b>         | <b>273.894.819</b>                              | <b>2.253.580</b>             | <b>276.148.396</b>    |

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.****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)*

|   | <b>Exercițiul<br/>încheiat la 31<br/>decembrie 2019</b> | <b>Exercițiul<br/>încheiat la 31<br/>decembrie 2018</b> |
|---|---|---|
| <b>Nota</b>   | <b>RON</b>  | <b>RON</b>  |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>  |   |   |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>   | <b>44.752.733</b>                                       | <b>26.159.379</b>                                       |
| (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)  | -   |
| <b>Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant</b>                          | <b>89.555.206</b>                                       | <b>66.766.628</b>                                       |
| 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)   |
| <b>Numerar din activitatea de exploatare</b>  | <b>75.499.640</b>                                       | <b>7.886.493</b>  |
| <b>Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:</b>   |   |   |
| 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)   | -   |
| <b>Trezoreria neta pentru activități de investiție</b>  | <b>(86.981.761)</b>                                     | <b>(36.196.926)</b>                                     |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>   |   |   |
| 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)   |
| <b>Trezorerie neta din activități de finanțare</b>  | <b>18.137.296</b>                                       | <b>39.112.210</b>                                       |
| Creștere neta a trezoreriei   | 6.655.173   | 10.801.769  |
| <b>Trezorerie la începutul perioadei financiare</b>   | <b>30 22.817.571</b>                                    | <b>12.015.802</b>                                       |
| <b>Trezorerie la sfârșitul perioadei financiare</b>   | <b>30 29.472.744</b>                                    | <b>22.817.571</b>                                       |

**Alexandru Stanean**  
Director General

**Ioana Birta**  
Director Financiar

**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)*

---

## 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](http://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 (producator de tigla metalica),
- Teraglass (producator 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-mama) 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 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.

Politicile 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 diferența pozitivă dintre contravaloarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează în entitatea obținută, valoarea justă la data achiziționării investiției în capitalurile proprii deținute anterior de către beneficiar în entitatea obținută (dacă există) și valorile nete la data achiziționării activelor identificabile achiziționate și a datoriilor asumate. Dacă diferența menționată mai sus este negativă, aceasta este recunoscută în 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 combinare 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 combinări 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 combinare 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 combinării. 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 combinare de întreprinderi**

Imobilizările necorporale achiziționate ca parte a unei combinări 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 combinări 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 locatar 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.

**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)*

---

- 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 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 1.967.987 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        |
| <b>Datorii de leasing la 1 ianuarie 2019</b>                             | <b>9.444.318</b> |

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 stimulentelelor 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:

|       | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-------|------------------------------|------------------------------|
| 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 retrată la valoarea reevaluată a activului.

Un surplus de reevaluare este înregistrat în alte elemente ale rezultatului global și creditat la surplusul din reevaluarea activelor în capitaluri proprii. Cu toate acestea, în măsura în care reia un deficit de reevaluare a aceluiași activ recunoscut anterior în 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:

|   | <b>Ani</b> |
|---|------------|
| 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 depreciere acumulate. Imobilizările necorporale dobândite ca parte a unei combinații de întreprinderi sunt capitalizate la valoarea justă la data achiziției.

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

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

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

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

### **Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale**

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

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

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, sistem 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 datoriile de leasing financiar, împrumuturi bancare purtătoare de dobândă, descoperiri de cont și datoriile 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

**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)*

---

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 plătitibilă 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,

**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)*

---

**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                |
| <b>Valoarea justă a contraprestației totale de 99%</b>                          | <b><u>105.081.832</u></b> |
| Valoarea justă a intereselor minoritare (1% din valoarea justă a activului net) | 705.566                   |
| <b>Valoarea justă a filialei la data achiziției</b>                             | <b><u>105.787.398</u></b> |
| Valoarea contabilă netă a activelor achiziționate                               | 70.556.559                |
| <b>Fond comercial obținut la data achiziției</b>                                | <b><u>35.230.839</u></b>  |

---

### **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.

**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)*

---

### 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:

|   | <b>Exercițiul încheiat<br/>la 31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Exercițiul încheiat<br/>la 31 decembrie<br/>2018</b> |
|---|---|---|
|   | <b>RON</b>  | <b>RON</b>  |
| 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)  |
| <b>Total</b>                                  | <b>972.582.408</b>                                      | <b>804.512.197</b>                                      |

#### Analiza geografică

|                                    | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> |
|------------------------------------|---|---|
|                                    | <b>RON</b>  | <b>RON</b>  |
| Vânzări pe piața internă (România) | 740.899.508   | 644.352.774   |
| Vânzări pe piața externă           | 231.682.899   | 160.159.423   |
| <b>Total</b>                       | <b>972.582.408</b>  | <b>804.512.197</b>  |

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, sezonalitatea 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                |
|--|----------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Venituri de la clienți terți (*)</b>                                  | <b>261.992.982</b>   | <b>220.999.584</b>   | <b>173.537.733</b>      | <b>55.970.409</b>   | <b>63.091.541</b>   | <b>28.919.946</b>   | -                 | <b>804.512.197</b>   |
| Alte venituri din exploatare   | 827.620              | 330.306              | 287.096                 | 293.442             | 73.602              | 9.809               | -                 | <b>1.821.874</b>     |
| Venituri din subvenții   | 445.858              | 304.734              | -                       | -                   | -                   | -                   | -                 | <b>750.592</b>       |
| <b>Venituri din exploatare, total</b>                                    | <b>262.820.602</b>   | <b>221.329.890</b>   | <b>173.824.829</b>      | <b>56.263.851</b>   | <b>63.165.143</b>   | <b>28.929.755</b>   | -                 | <b>806.334.071</b>   |
| Materii prime, consumabile folosite și mărfuri                           | (206.045.308)        | (169.487.851)        | (123.390.712)           | (34.141.646)        | (48.130.720)        | (14.554.262)        | -                 | <b>(595.750.498)</b> |
| Cheltuielile cu beneficiile angajaților                                  | (11.716.002)         | (17.295.948)         | (23.067.877)            | (6.475.778)         | (3.942.754)         | (5.907.989)         | -                 | <b>(68.406.348)</b>  |
| 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)           | -                 | <b>(30.853.518)</b>  |
| Ajustări pentru deprecierea activelor circulante                         | (151.934)            | (778.687)            | (289.473)               | (211.007)           | -                   | (109.702)           | -                 | <b>(1.540.803)</b>   |
| Alte cheltuieli  | (18.042.052)         | (18.869.311)         | (17.216.379)            | (11.948.741)        | (3.824.170)         | (5.110.020)         | -                 | <b>(75.010.673)</b>  |
| <b>Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative</b> | <b>(241.079.961)</b> | <b>(212.975.186)</b> | <b>(176.136.330)</b>    | <b>(57.531.922)</b> | <b>(57.410.213)</b> | <b>(26.428.230)</b> | -                 | <b>(771.561.838)</b> |
| <b>Rezultat din exploatare</b>   | <b>21.740.641</b>    | <b>8.354.704</b>     | <b>(2.311.500)</b>      | <b>(1.268.071)</b>  | <b>5.754.930</b>    | <b>2.501.525</b>    | -                 | <b>34.772.232</b>    |
| <b>EBITDA</b>  | <b>26.419.446</b>    | <b>14.593.359</b>    | <b>9.860.389</b>        | <b>3.486.679</b>    | <b>7.267.499</b>    | <b>3.247.782</b>    | -                 | <b>64.875.155</b>    |
| <b>Active</b>  |                      |                      |                         |                     |                     |                     |                   |                      |
| <b>Total active, din care</b>  | <b>144,765,996</b>   | <b>189,137,726</b>   | <b>169,045,528</b>      | <b>67,744,885</b>   | <b>38,715,501</b>   | <b>22,646,883</b>   | <b>10,189,949</b> | <b>642,246,468</b>   |
| 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            |
| <b>Datorii</b>   |                      |                      |                         |                     |                     |                     |                   |                      |
| <b>Total datorii, din care:</b>  | <b>96,037,732</b>    | <b>162,835,756</b>   | <b>109,949,339</b>      | <b>31,174,500</b>   | <b>19,389,230</b>   | <b>5,581,413</b>    | -                 | <b>404,130,603</b>   |
| 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 |                      | Instalații și amenajări | Profile tâmplărie   | Granule             | Confecții tâmplărie | Total                |
|--|---|----------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|  | Țigle metalice                              |                      |                         |                     |                     |                     |                      |
| <b>Total venituri (*)</b>  | <b>308.798.619</b>                          | <b>269.856.527</b>   | <b>239.801.610</b>      | <b>61.050.050</b>   | <b>64.200.791</b>   | <b>28.874.813</b>   | <b>972.582.410</b>   |
| 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              |
| <b>Venituri din exploatare, total</b>                                    | <b>310.110.859</b>                          | <b>270.243.199</b>   | <b>240.237.366</b>      | <b>61.053.468</b>   | <b>64.200.791</b>   | <b>28.911.083</b>   | <b>974.756.766</b>   |
| 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)         |
| <b>Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative</b> | <b>(278.268.714)</b>                        | <b>(262.361.624)</b> | <b>(228.063.830)</b>    | <b>(63.756.674)</b> | <b>(58.160.889)</b> | <b>(28.263.495)</b> | <b>(918.875.225)</b> |
| <b>Deprecierea fondului comercial și anularea datoriilor, net</b>        |   | <b>(934.965)</b>     |                         |                     |                     |                     | <b>(934.965)</b>     |
| <b>Rezultat din exploatare EBITDA</b>                                    | <b>31.842.144</b>                           | <b>6.946.610</b>     | <b>12.173.536</b>       | <b>(2.703.205)</b>  | <b>6.039.902</b>    | <b>647.589</b>      | <b>54.946.576</b>    |
|  | <b>36.833.310</b>                           | <b>14.202.513</b>    | <b>25.099.800</b>       | <b>4.087.484</b>    | <b>7.581.278</b>    | <b>1.387.394</b>    | <b>89.191.779</b>    |
| <b>Rezultat financiar</b>  | (2.411.706)                                 | (3.234.975)          | (3.229.464)             | (400.038)           | (620.215)           | (297.442)           | (10.193.840)         |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                      | <b>29.430.438</b>                           | <b>3.711.635</b>     | <b>8.944.073</b>        | <b>(3.103.243)</b>  | <b>5.419.687</b>    | <b>350.147</b>      | <b>44.752.736</b>    |

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 in lei („RON”), daca 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              |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| <b>Active</b>                        |                    |                    |                         |                   |                   |                     |                  |                    |
| <b>Total active, din care</b>        | <b>136.320.875</b> | <b>197.410.757</b> | <b>212.277.770</b>      | <b>52.818.321</b> | <b>39.752.366</b> | <b>47.886.697</b>   | <b>6.913.460</b> | <b>693.380.246</b> |
| 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  |                    |                    |                         |                   |                   |                     |                  |                    |
| <b>Datorii</b>                       |                    |                    |                         |                   |                   |                     |                  |                    |
| <b>Total datorii, din care:</b>      | <b>72.532.759</b>  | <b>145.344.717</b> | <b>120.851.604</b>      | <b>27.065.016</b> | <b>26.768.012</b> | <b>24.669.740</b>   | <b>-</b>         | <b>417.231.847</b> |
| 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        |
| <b>Intrări de active imobilizate</b> | <b>3.727.587</b>   | <b>31.778.473</b>  | <b>32.054.090</b>       | <b>4.206.018</b>  | <b>7.783.519</b>  | <b>16.334.314</b>   |                  | <b>95.884.001</b>  |

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.

**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)*

---

**5. VENITURI DIVERSE**

**Venituri financiare / cheltuieli financiare**

|   | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> |
|---|---|---|
|   | <b>RON</b>  | <b>RON</b>  |
| 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)   |
| <b>Pierdere financiară netă</b>             | <b>(10.193.841)</b>   | <b>(8.612.853)</b>  |

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**

|                                   | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-----------------------------------|---|---|
|                                   | <b>RON</b>  | <b>RON</b>  |
| Despăgubiri, amenzi și penalități | 674.148   | 364.854   |
| Alte venituri                     | 611.974   | 706.427   |
| Venituri din subvenții            | 888.234   | 750.592   |
| <b>Total</b>                      | <b>2.174.356</b>  | <b>1.821.873</b>  |

**6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI**

|                               | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-------------------------------|---|---|
|                               | <b>RON</b>  | <b>RON</b>  |
| 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   |
| <b>Total</b>                  | <b>698.042.164</b>  | <b>605.376.072</b>  |

**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)*

**7. CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI DIN CEDAREA MIJLOACELOR FIXE**

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

**8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA**

|  | Exercițiul<br>încheiat la<br>31 decembrie<br>2019<br>RON | Exercițiul<br>încheiat la<br>31 decembrie<br>2018<br>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)                 | <u>(31.988.740)</u>                                      | <u>(29.739.450)</u>                                      |
| <b>Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate</b>        | <b><u>(32.773.395)</u></b>                               | <b><u>(30.600.206)</u></b>                               |
| 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  |
| <b>Ajustări nete pentru deprecierea stocurilor (nota 17)</b>         | <b><u>1.976.608</u></b>                                  | <b><u>(490.375)</u></b>                                  |
| 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)                               | <u>(1.770.945)</u>                                       | <u>(640.353)</u>   |
| <b>Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte (nota 18)</b> | <b><u>(2.713.577)</u></b>                                | <b><u>(1.050.428)</u></b>                                |
| Cheltuieli cu provizioanele (IAS 36)                                 | (1.489.741)  | (512.009)  |
| Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)             | 307.645  | 303.229  |
| <b>Ajustări nete pentru provizioane (nota 24)</b>                    | <b><u>(1.182.096)</u></b>                                | <b><u>(208.780)</u></b>                                  |

**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.

**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)*

**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<br>încheiat la<br>31 decembrie<br>2019 | Exercițiul<br>încheiat la<br>31<br>decembrie<br>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  |
| <b>Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”</b> | <b>86.152.804</b>                                 | <b>68.406.348</b>                                    |

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<br>încheiat la<br>31 decembrie<br>2019 | Exercițiul<br>încheiat la<br>31 decembrie<br>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 chirile                           | 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   |
| <b>Total</b>                                    | <b>96.921.507</b>                                 | <b>75.010.673</b>                                 |

**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**

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

|  | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2019<br/>RON</b> | <b>Exercițiul<br/>încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2018<br/>RON</b> |
|--|---|---|
| <b>Profit înainte de impozitare</b>  | <b>44.752.732</b>   | <b>26.159.379</b>   |
| Impozit pe venit calculat (2019: 16% în România și 15% în Serbia;<br>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)   | -   |
| <b>Total impozit pe venit la rata efectivă 13.5% (2018: 13.5%)</b>                               | <b>5.845.202</b>  | <b>3.520.673</b>  |
| Impozit pe venitul curent recunoscut în contul de profit și pierdere -<br>cheltuială             | 5.043.054   | 4.198.150   |
| Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)  | 802.148   | (677.477)   |
| <b>Total impozit pe venit - cheltuială</b>   | <b>5.845.202</b>  | <b>3.520.673</b>  |

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:**

| <b>2018</b>  | <b>Sold inițial</b> | <b>Înregistrat în<br/>contul de<br/>profit și<br/>pierdere</b> | <b>Înregistrat în<br/>alte elemente<br/>ale rezultatului<br/>global</b> | <b>Achiziția<br/>Wetterbest</b> | <b>Sold final</b>   |
|--|---------------------|--|---|---------------------------------|---------------------|
| Imobilizări corporale și<br>necorporale și investiții imobiliare | (4.199.662)         | 109.624  | 136.968   | (6.462.576)                     | (10.423.669)        |
| <b>Datorie cu impozitul amânat,<br/>recunoscută</b>              | <b>(4.199.662)</b>  | <b>109.624</b>   | <b>136.968</b>  | <b>(6.462.576)</b>              | <b>(10.423.669)</b> |
| 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<br>natură                          | 472.831             | 106.115  | -   | -                               | 578.946             |
| <b>Active cu impozitul amânat,<br/>recunoscute</b>               | <b>992.200</b>      | <b>(228.054)</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>772.170</b>      |
| <b>Datorii nete cu impozitul<br/>amânat recunoscute</b>          | <b>(3.207.462)</b>  | <b>677.477</b>   | <b>136.968</b>  | <b>(6.462.576)</b>              | <b>(8.855.594)</b>  |

**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<br>contul de<br>profit și<br>pierdere | Înregistrat în<br>alte elemente<br>ale rezultatului<br>global | Sold final          |
|---|---------------------|--|---|---------------------|
| Imobilizări corporale și<br>necorporale și investiții<br>imobiliare | (10.423.669)        | (72.332)   | (32.850)  | (10.528.850)        |
| <b>Datorie cu impozitul amânat,<br/>recunoscută</b>                 | <b>(10.423.669)</b> | <b>(72.332)</b>                                      | <b>(32.850)</b>   | <b>(10.528.850)</b> |
| 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<br>natură                             | 578.946             | (141.268)  | -   | 437.678             |
| <b>Active cu impozitul amânat,<br/>recunoscute</b>                  | <b>1.568.076</b>    | <b>(729.817)</b>                                     | <b>-</b>  | <b>(838.259)</b>    |
| <b>Datorii nete cu impozitul<br/>amânat recunoscute</b>             | <b>(8.855.594)</b>  | <b>(802.148)</b>                                     | <b>(32.850)</b>   | <b>(9.690.590)</b>  |

**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<br>vehicule | Instalații si<br>obiecte de<br>mobilier | Imobilizări<br>corporale in<br>curs | Total              |
|---|-------------------|--------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|--------------------|
|   | RON               | RON                | RON                                | RON                                     | RON                                 | RON                |
| <b>COST</b>   |                   |                    |                                    |   |                                     |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>  | <b>12.560.965</b> | <b>91.670.179</b>  | <b>219.086.237</b>                 | <b>1.684.258</b>                        | <b>5.342.961</b>                    | <b>330.344.600</b> |
| 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)       |
| <b>Sold la 31 decembrie 2018</b>  | <b>13.832.218</b> | <b>98.040.028</b>  | <b>242.216.342</b>                 | <b>2.677.936</b>                        | <b>14.393.983</b>                   | <b>371.160.508</b> |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>  | <b>13.832.218</b> | <b>98.040.028</b>  | <b>242.216.342</b>                 | <b>2.677.936</b>                        | <b>14.393.983</b>                   | <b>371.160.508</b> |
| 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          |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019</b>  | <b>14.127.564</b> | <b>123.158.231</b> | <b>310.466.655</b>                 | <b>3.263.853</b>                        | <b>11.960.673</b>                   | <b>462.976.976</b> |

**TERAPLAST S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUĂȚIILE 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)**

|   | <b>Terenuri</b>   | <b>Clădiri</b>     | <b>Utilaje si<br/>echipament<br/>e vehicule</b> | <b>Instalatii si<br/>obiecte de<br/>mobilier</b> | <b>Imobilizari<br/>corporale<br/>in curs</b> | <b>Total</b>       |
|---|-------------------|--------------------|---|--|--|--------------------|
|   | <b>RON</b>        | <b>RON</b>         | <b>RON</b>                                      | <b>RON</b>                                       | <b>RON</b>                                   | <b>RON</b>         |
| <b>AMORTIZARE CUMULATA</b>                          |                   |                    |   |  |  |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>                      | <b>346</b>        | <b>4.550.778</b>   | <b>137.800.175</b>                              | <b>1.112.499</b>                                 | <b>964.893</b>                               | <b>144.428.691</b> |
| Amortizarea înregistrată in 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             |
| <b>Sold la 31 decembrie 2018</b>                    | <b>692</b>        | <b>7.377.247</b>   | <b>146.820.594</b>                              | <b>1.262.604</b>                                 | <b>1.504.490</b>                             | <b>156.965.627</b> |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>                      | <b>692</b>        | <b>7.377.247</b>   | <b>146.820.594</b>                              | <b>1.262.604</b>                                 | <b>1.504.490</b>                             | <b>156.965.627</b> |
| Amortizarea înregistrată in 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            |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019</b>                    | <b>24.652</b>     | <b>11.957.050</b>  | <b>167.246.327</b>                              | <b>1.629.817</b>                                 | <b>1.303.978</b>                             | <b>182.161.824</b> |
| <b>VALOAREA NETA CONTABILA</b>                      |                   |                    |   |  |  |                    |
| <b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019</b>   | <b>13.831.526</b> | <b>90.662.781</b>  | <b>95.395.748</b>                               | <b>1.415.332</b>                                 | <b>12.889.493</b>                            | <b>214.194.880</b> |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b> | <b>14.102.912</b> | <b>111.201.182</b> | <b>143.220.328</b>                              | <b>1.634.035</b>                                 | <b>10.656.696</b>                            | <b>280.815.152</b> |

## **12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

La 31 decembrie 2019, Grupul a găsit în favoarea instituțiilor financiare active immobilizate 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 immobilizărilor 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**

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

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<br>din contractele<br>de leasing<br>operațional<br>anterioare | Mașini și<br>echipamente<br><br>din contractele de<br>leasing operațional<br>financiar anterioare | Echipamente      | Total             |
|--|------------------|---|---|------------------|-------------------|
| <b>Cost</b>  |                  |   |   |                  |                   |
| 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)       |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019</b>   | <b>7.225.441</b> | <b>407.899</b>  | <b>4.536.103</b>  | <b>4.944.002</b> | <b>12.169.443</b> |
| <b>Amortizarea</b>   |                  |   |   |                  |                   |
| 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)       |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019</b>   | <b>1.930.279</b> | <b>43.317</b>   | <b>1.023.238</b>  | <b>1.066.554</b> | <b>2.996.833</b>  |
| <b>Valoare contabilă la 1 ianuarie 2019</b>                                  | <b>7.225.441</b> | <b>407.899</b>  | <b>2.328.649</b>  | <b>2.736.549</b> | <b>9.961.990</b>  |
| <b>Valoare contabilă la 31 decembrie 2019</b>                                | <b>5.295.162</b> | <b>364.583</b>  | <b>3.512.865</b>  | <b>3.877.448</b> | <b>9.172.610</b>  |

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     | <b>2.731.851</b> |
| Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor de leasing | 260.361     | -           | <b>260.361</b>   |

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”), daca nu este specificat altfel)*

---

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| termen scurt    | 1.894.039 |
| valoare scăzută | 1.053.249 |

**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)*

**15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE**

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

| <b>Filială</b>          | <b>Locul înființării si al operațiunilor</b> | <b>Activitatea de bază</b>      | <b>Procent deținere la 31 decembrie 2019 (%)</b> | <b>Procent deținere la 31 decembrie 2018 (%)</b> |
|-------------------------|--|---------------------------------|--|--|
| 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 țevilor și profilelor de tâmplărie.

*Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii*

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

| <b>Numele investiției</b>                    | <b>Țara</b> | <b>31 decembrie 2019</b>     |               | <b>31 decembrie 2018</b>     |               |
|--|-------------|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
|  |             | <b>Cota de participare %</b> | <b>RON</b>    | <b>Cota de participare %</b> | <b>RON</b>    |
| 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         |
|  |             | <b>-</b>                     | <b>16.472</b> | <b>-</b>                     | <b>16.472</b> |

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

Teraplast S.A. nu si-a asumat nicio obligație 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 atribuibil 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%.

**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)*

---

**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 oricărui 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).

**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)*

---

**17. STOCURI**

|   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2018</b> |
|---|------------------------------|----------------------------------|
|   | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                       |
| 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                        |
| <b>Stocuri – valoare bruta</b>                        | <b><u>188.000.740</u></b>    | <b><u>202.794.769</u></b>        |
|   |                              |                                  |
|   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2018</b> |
|   | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                       |
| 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)                        |
| <b>Total ajustări de valoare</b>                      | <b><u>(6.404.607)</u></b>    | <b><u>(8.380.025)</u></b>        |
| <b>Total stocuri – valoare neta</b>                   | <b><u>181.596.133</u></b>    | <b><u>194.414.744</u></b>        |

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

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

**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)*

**18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

|  | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2018</b> |
|--|------------------------------|----------------------------------|
|  | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                       |
| <b>Creanțe pe termen scurt</b>                       |                              |                                  |
| 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)                     |
| <b>Total</b>   | <b>138.795.247</b>           | <b>127.460.704</b>               |

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**

|   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2018</b> |
|---|------------------------------|----------------------------------|
|   | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                       |
| <b>Sold la începutul perioadei</b>  | <b>(25.096.230)</b>          | <b>(21.939.056)</b>              |
| 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)                      |
| <b>Sold la sfârșitul perioadei</b>  | <b>(26.038.861)</b>          | <b>(25.096.230)</b>              |

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.

**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)*

**19. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII ȘI INVESTIȚII IMOBILIARE**

**Active deținute în vederea vânzării**

|   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>Sold inițial la 1 ianuarie</b>               | <b>1.865.560</b>             | <b>653.215</b>               |
| Intrări prin transfer din imobilizări corporale | -                            | 1.865.560                    |
| Leșiri prin vânzare                             | 1.865.560                    | 653.215                      |
| <b>Sold final la 31 decembrie</b>               | <b>-</b>                     | <b>1.865.560</b>             |

In 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.

In 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.

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

## **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**

|                                   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                   | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                   |
| Acțiuni ordinare vărsate integral | 133.780.650                  | 107.024.527                  |
| <b>Total</b>                      | <b>133.780.650</b>           | <b>107.024.527</b>           |

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**

|                      | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
|                      | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                   |
| Sold inițial         | 15.516.164                   | 13.939.022                   |
| Reduceri în perioada | 578.852                      | 1.577.142                    |
| <b>Total</b>         | <b>16.095.016</b>            | <b>15.516.164</b>            |

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul raportat. 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 raportate.

**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**

|   | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | <u>RON</u>                   | <u>RON</u>                   |
| <b>Sold la inceputul anului</b>           | <b>1.965.458</b>             | <b>489.480</b>               |
| 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                      |
| <b>Sold la sfarsitul anului</b>           | <b>2.253.580</b>             | <b>1.965.458</b>             |

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**

|                   | <u>Pe termen scurt</u>       |                              | <u>Pe termen lung</u>        |                              |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                   | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> |
| 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                      | -                            | -                            |
| <b>Total</b>      | <b>149.434.903</b>           | <b>122.325.845</b>           | <b>62.930.173</b>            | <b>70.772.079</b>            |

Clasificarea pe valute a împrumuturilor este următoarea:

| <b>Valută</b> | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|---------------|--------------------|--------------------|
| EUR           | 21.543.331         | 14.985.632         |
| RON           | 190.821.745        | 178.112.292        |
| <b>Total</b>  | <b>212.365.076</b> | <b>195.065.913</b> |

Împărțirea pe companii a împrumuturilor bancare este următoarea:

|                           | <u>Pe termen scurt</u>       |                              | <u>Pe termen lung</u>        |                              |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                           | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> |
| 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                      |
| <b>Total</b>              | <b>149.434.900</b>           | <b>122.325.845</b>           | <b>62.930.173</b>            | <b>70.772.079</b>            |

**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.**

| <b>Banca finanțatoare</b> | <b>Tipul finanțării</b> | <b>Data acordării</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen scurt la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen lung la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Perioada</b> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--|---|--|-----------------|
| 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         |
| <b>TOTAL</b>              |                         |                       | <b>126.167.153</b>                       | <b>139.403.645</b>                       | <b>81.721.328</b>                                   | <b>57.682.317</b>                                  |                 |

**Terasteel S.A.**

| <b>Banca finanțatoare</b> | <b>Tipul finanțării</b> | <b>Data acordării</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen scurt la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen lung la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Perioada</b> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--|---|--|-----------------|
| 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         |
| <b>TOTAL</b>              |                         |                       | <b>27.537.494</b>                        | <b>8.939.856</b>                         | <b>8.939.856</b>                                    | -  |                 |

**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.**

| <b>Banca finanțatoare</b> | <b>Tipul finanțării</b> | <b>Data acordării</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen scurt la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen lung la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Perioada</b> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--|---|--|-----------------|
| 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         |
| <b>TOTAL</b>              |                         |                       | <b>3.218.169</b>                         | <b>15.077.530</b>                        | <b>11.282.796</b>                                   | <b>3.794.734</b>                                   |                 |

**Wetterbest S.A.**

| <b>Banca finanțatoare</b> | <b>Tipul finanțării</b> | <b>Data acordării</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen scurt la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Pe termen lung la<br/>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>Perioada</b> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--|---|--|-----------------|
| 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         |
| <b>TOTAL</b>              |                         |                       | <b>26.519.232</b>                        | <b>39.172.620</b>                        | <b>37.849.339</b>                                   | <b>1.323.281</b>                                   |                 |

**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**

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

**Cortina WTB S.R.L.**

| <u>Banca finanțatoare</u> | <u>Tipul finanțării</u> | <u>Data acordării</u> | <u>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2018</u> | <u>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>Pe termen scurt la<br/>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>Pe termen lung la<br/>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>Perioada</u> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--|---|--|-----------------|
| 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         |
| <b>TOTAL</b>              |                         |                       | <b>289,682</b>                           | <b>199,368</b>                           | <b>69,527</b>                                       | <b>90.313</b>                                      |                 |

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.

**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)*

---

**24. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE**

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

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

|  | <b>Pe termen scurt</b>       |                              | <b>Pe termen lung</b>        |                              |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|  | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
| Beneficii pentru angajați                | -                            | -                            | 1.636.529                    | 724.849                      |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 1.050.884                    | 780.213                      | -                            | -                            |
| <b>Total</b>                             | <b>1.050.884</b>             | <b>780.213</b>               | <b>1.636.529</b>             | <b>724.849</b>               |

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 Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si 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.

|  | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2018</b> |
|--|------------------------------|----------------------------------|
| <b>Beneficii angajați pe termen lung</b> |                              |                                  |
| Sold inițial                             | 724.849                      | 320.838                          |
| Mișcări                                  | 369.831                      | 404.011                          |
| <b>Sold final</b>                        | <b>1.094.680</b>             | <b>724.849</b>                   |

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

**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)*

---

**25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

|                                      | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2018</b> |
|--------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
|                                      | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                       |
| 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 in baza comenzilor | 9.522.313                    | 7.254.687                        |
| <b>Total</b>                         | <b>166.287.099</b>           | <b>142.252.622</b>               |

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**

|   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                   |
| 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 creditor   | 73.585                       | 12.556                       |
| Venituri înregistrate in 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                      |
| <b>Total</b>  | <b>36.430.880</b>            | <b>9.075.734</b>             |

Suma de 19 mil. RON de la poziția „Alți creditor” reprezintă datoria pe termen scurt in legătură cu asociații minoritari ai Wetterbest S.R.L. in 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.

**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)*

---

## 27. OBLIGAȚII DE LEASING (continuare)

### Datorii de leasing financiar

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

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

Angajamentele care decurg din contractele 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 contractele 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          |
| <b>Total</b>    | <b>8.945.059</b> |
| 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 dobânzii, 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 că expunerea la riscuri rămâne 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.

**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)**

| Active financiare                                      | Cost amortizat<br>31 decembrie 2019 | Cost amortizat<br>31 decembrie 2018 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Imobilizate</b>                                     |                                     |                                     |
| Creanțe pe termen lung                                 | 771.748                             | 745.868                             |
| Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat | 16.472                              | 17.107                              |
| <b>Curente</b>   |                                     |                                     |
| 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 răsкупărea 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:

|   | <b>2019</b>               | <b>2018</b>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
|   | <b>RON</b>                | <b>RON</b>                |
| Împrumuturi totale (nota 23)                    | 221.310.135               | 195.065.913               |
| Mai puțin numerarul si echivalentele de numerar | <u>(29.474.903)</u>       | <u>(22.817.571)</u>       |
| <b>Datoria neta</b>                             | <b><u>191.835.232</u></b> | <b><u>172.248.340</u></b> |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                 | <b><u>276.847.565</u></b> | <b><u>238.115.865</u></b> |
| <b>Total capitaluri si datorie neta</b>         | <b><u>468.682.797</u></b> | <b><u>410.364.205</u></b> |
| <b>Gradul de îndatorare</b>                     | <b><u>41%</u></b>         | <b><u>42%</u></b>         |

## 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 sensibilitatea Grupului 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 Grup 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

**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)*

---

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.

**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)**

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 ca 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.

Creașțele 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 creaștelor, netă de provizionul pentru creaște, plus numerarul și echivalentele de numerar, reprezintă suma maximă expusă riscului de credit. Deși colectarea creaștelor 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 creașțele 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 creaște 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 creaștelor existente.

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

**TERAPLAST S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA 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)**

**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**

| <b>Nepurtătoare de dobândă</b>             | <b>sub 1 lună</b> | <b>1-3 luni</b> | <b>3 luni - 1 an</b> | <b>1-3 ani</b> | <b>3-5 ani</b> | <b>peste 5 ani</b> | <b>Total</b>         |
|--|-------------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|
| Creanțe comerciale și alte datorii         | (101.341.635)     | (46.329.589)    | (9.077.742)          | (9.538.132)    | 0              | 0                  | <b>(166.287.099)</b> |
| <b>Instrumente purtătoare de dobândă</b>   |                   |                 |                      |                |                |                    |                      |
| Credite pe termen scurt și lung            | (129.297.798)     | (2.881.926)     | (18.187.857)         | (39.422.253)   | (25.042.004)   | (718.935)          | <b>(215.550.773)</b> |
| Dobândă viitoare la credite                | (618.615)         | (1.764.647)     | (6.865.120)          | (3.648.050)    | (922.886)      | (6.335)            | <b>(13.825.653)</b>  |
| Contracte de leasing                       | (180.504)         | (511.081)       | (990.850)            | (3.299.844)    | (451.352)      | (325.730)          | <b>(5.759.361)</b>   |
| Dobândă viitoare la contractele de leasing | (21.118)          | (59.372)        | (135.079)            | (289.135)      | (47.413)       | (14.923)           | <b>(567.040)</b>     |
| <b>Instrumente nepurtătoare de dobândă</b> |                   |                 |                      |                |                |                    |                      |
| Numerar                                    | 29.472.745        |                 |                      |                |                |                    | <b>29.472.745</b>    |
| Creanțe                                    | 78.729.768        | 56.884.640      | 3.131.402            | 20.784         | 20.784         | 7.874              | <b>138.795.252</b>   |
| leșiri de numerar, net                     | (123.257.157)     | 5.338.025       | (32.125.246)         | (56.176.630)   | (26.442.871)   | (1.058.049)        | <b>(233.721.929)</b> |

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                                       | <u>sub 1 lună</u> | <u>1-3 luni</u> | <u>3 luni -<br/>1 an</u> | <u>1-3 ani</u> | <u>3 - 5 ani</u> | <u>peste 5 ani</u> | <u>Total</u>         |
|--|-------------------|-----------------|--------------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Nepurtătoare de dobândă</b>             |                   |                 |                          |                |                  |                    |                      |
| Creanțe comerciale și alte datorii         | (96.723.892)      | (48.253.632)    | (275.099)                | (49.022.037)   | -                | -                  | <b>(194.274.661)</b> |
| <b>Instrumente purtătoare de dobândă</b>   |                   |                 |                          |                |                  |                    |                      |
| Credite pe termen scurt și lung            | (24.290.899)      | (13.493.867)    | (84.683.731)             | (53.004.077)   | (19.593.338)     | -                  | <b>(195.065.911)</b> |
| Dobândă viitoare                           | (515.878)         | (1.597.492)     | (3.706.581)              | (11.086.541)   | (4.479.623)      | -                  | <b>(21.386.116)</b>  |
| <b>Instrumente nepurtătoare de dobândă</b> |                   |                 |                          |                |                  |                    |                      |
| Numerar                                    | 22.817.571        | -               | -                        | -              | -                | -                  | <b>22.817.571</b>    |
| Creanțe                                    | 78.720.055        | 46.253.683      | 2.486.967                | -              | -                | -                  | <b>127.460.704</b>   |
| leșiri de numerar, net                     | (19.993.043)      | (17.091.308)    | (86.178.444)             | (113.112.655)  | (24.072.961)     | -                  | <b>(260.448.413)</b> |

**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)*

---

**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.

| <b>Tranzacții și solduri cu entitățile afiliate</b> | <b>31 decembrie<br/>2019<br/>RON</b> | <b>31 decembrie<br/>2018<br/>RON</b> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 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 situatia fluxurilor de numerar, numerarul include numerarul în casa si conturile bancare curente. Valoarea contabilă a acestor active este aproximativ egală cu valoarea lor justă.

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

|   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                   |
| 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                      |
| <b>Total</b>                              | <b>29.472.744</b>            | <b>22.817.571</b>            |

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

#### Tranzacții fără numerar

Imobilizările corporale finanțate prin noile contracte de leasing include autovehicule și echipamente, după cum urmează:

|                             | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie20<br/>18</b> |
|-----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
|                             | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                       |
| Valoare netă – autovehicule | 2.138.328                    | 1.891.654                        |
| Valoare netă – echipamente  | 252.281                      | 436.995                          |
| <b>Total</b>                | <b>2.390.609</b>             | <b>2.328.649</b>                 |

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.

**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)*

---

### **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 cedată. 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.



**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)*

---

**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**

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

#### **Aspecte privitoare la mediu**

Activitatea principala a societăților din grup au efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediul ale activităților societăților sunt monitorizate de autoritățile locale si de către conducere. Societățile din cadrul grupului urmăresc in permanenta îndeplinirea obligațiilor legate de mediu. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligații necuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

#### **Prețul de transfer**

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

|  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|--|-------------------|------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                           | <b>4.051.575</b>  | <b>2.928.557</b> |
| Achiziția Wetterbest S.A.                      | -                 | 1.873.607        |
| Intrări de subvenții                           | 14.086.828        | -                |
| Transferate către contul de profit și pierdere | (888.234)         | (750.592)        |
| <b>La 31 decembrie</b>                         | <b>17.250.166</b> | <b>4.051.575</b> |
| Curente  | 1.920.804         | 453.766          |
| Imobilizate                                    | 15.329.362        | 3.597.809        |

**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)*

---

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, 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:

|  |                        |
|--|------------------------|
| <b>Capitaluri proprii</b>                      | <b>276,148 mii lei</b> |
| <b>Cifra de afaceri</b>                        | <b>972,582 mii lei</b> |
| <b>Rezultatul net al exercitiului – profit</b> | <b>38,908 mii lei</b>  |

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         |
| <b>STRUCTURA GRUPULUI.....</b>                          | <b>3</b>  |
| <b>CAPACITATEA DE PRODUCȚIE A GRUPULUI.....</b>         | <b>4</b>  |
| <b>CLIENTI ȘI PIETE.....</b>                            | <b>5</b>  |
| <b>PRODUSE ȘI LINII DE BUSINESS.....</b>                | <b>5</b>  |
| Instalații.....   | 5         |
| Profile de tâmplărie.....                               | 6         |
| Granule.....  | 6         |
| Sisteme complete pentru acoperișuri.....                | 6         |
| Panouri sandwich și structuri zincate.....              | 6         |
| Ferestre și Uși.....                                    | 7         |
| <b>ANGAJAȚII GRUPULUI.....</b>                          | <b>7</b>  |
| <b>SOLUȚII EFICIENTE PENTRU OAMENI ȘI MEDIU.....</b>    | <b>8</b>  |
| 2. Rezultatele Grupului.....                            | 9         |
| <b>2.1. EVOLUȚIA CIFRELOR CHEIE.....</b>                | <b>9</b>  |
| 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        |
| <b>PREZENTAREA DIRECTORILOR.....</b>                    | <b>23</b> |
| 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:



## 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 țevilor 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 țevilor 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 Săratel, 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, TECHNICALIA 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 RĚNAR (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          |
| <b>Total</b>        | <b>1,125</b> | <b>1,037</b> |

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 successorale;
- 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 CO<sub>2</sub> 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           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Cifra de afaceri netă</b>           | <b>972,582</b> | <b>804,512</b> |
| <b>Profit operațional</b>              | <b>54,947</b>  | <b>34,722</b>  |
| <b>Profit net</b>                      | <b>38,908</b>  | <b>22,639</b>  |

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 revânzători (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<br>termoizolante și<br>structuri metalice | Țigle metalice       | Instalații și<br>amenajări | Profile<br>tâmplărie | Granule             | Confecții<br>tâmplărie | Total                |
|--|---|----------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Total venituri (*)</b>  | <b>261.992.982</b>                                | <b>220.999.584</b>   | <b>173.537.733</b>         | <b>55.970.409</b>    | <b>63.091.541</b>   | <b>28.919.946</b>      | <b>804.512.197</b>   |
| 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              |
| <b>Venituri din exploatare, total</b>                                  | <b>262.820.602</b>                                | <b>221.329.890</b>   | <b>173.824.829</b>         | <b>56.263.851</b>    | <b>63.165.143</b>   | <b>28.929.755</b>      | <b>806.334.071</b>   |
| 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)         |
| <b>Total cheltuieli aferente vânzării, indirecte și administrative</b> | <b>(241.079.961)</b>                              | <b>(212.975.186)</b> | <b>(176.136.330)</b>       | <b>(57.531.922)</b>  | <b>(57.410.213)</b> | <b>(26.428.230)</b>    | <b>(771.561.838)</b> |
| <b>Rezultat din exploatare</b>   | <b>21.740.641</b>                                 | <b>8.354.704</b>     | <b>(2.311.500)</b>         | <b>(1.268.071)</b>   | <b>5.754.930</b>    | <b>2.501.525</b>       | <b>34.772.232</b>    |
| <b>EBITDA</b>  | <b>26.419.446</b>                                 | <b>14.593.359</b>    | <b>9.860.389</b>           | <b>3.486.679</b>     | <b>7.267.499</b>    | <b>3.247.782</b>       | <b>64.875.155</b>    |

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<br>termoizolante și<br>structuri metalice | Țigle metalice       | Instalații și<br>amenajări | Profile<br>tâmplărie | Granule             | Confecții<br>tâmplărie | Total                |
|--|---|----------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Total venituri (*)</b>  | <b>308.798.619</b>                                | <b>269.856.527</b>   | <b>239.801.610</b>         | <b>61.094.111</b>    | <b>64.200.791</b>   | <b>28.874.813</b>      | <b>972.626.470</b>   |
| 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              |
| <b>Venituri din exploatare, total</b>  | <b>309.629.779</b>                                | <b>269.939.239</b>   | <b>240.105.222</b>         | <b>61.097.589</b>    | <b>64.200.791</b>   | <b>28.893.632</b>      | <b>973.866.253</b>   |
| 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<br>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)         |
| <b>Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte<br/>și administrative</b> | <b>(277.797.923)</b>                              | <b>(261.555.496)</b> | <b>(227.157.223)</b>       | <b>(63.781.500)</b>  | <b>(58.160.889)</b> | <b>(28.246.044)</b>    | <b>(916.699.075)</b> |
| <b>Rezultat din exploatare</b>   | <b>31.831.857</b>                                 | <b>8.383.742</b>     | <b>12.947.999</b>          | <b>(2.683.911)</b>   | <b>6.039.902</b>    | <b>647.589</b>         | <b>57.167.178</b>    |
| <b>EBITDA</b>  | <b>37.581.260</b>                                 | <b>15.108.905</b>    | <b>25.240.569</b>          | <b>4.162.727</b>     | <b>7.635.174</b>    | <b>1.426.481</b>       | <b>91.155.116</b>    |

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              |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>Active</b>                             |                    |                    |                    |                      |                   |                   |                  |                    |
| <b>Total active, din care:</b>            | <b>136,320,875</b> | <b>197,410,757</b> | <b>212,277,770</b> | <b>52,818,321</b>    | <b>39,752,366</b> | <b>47,886,697</b> | <b>6,913,460</b> | <b>693,380,246</b> |
| 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                |                    |                    |                    |                      |                   |                   |                  |                    |
| <b>Pasive</b>                             |                    |                    |                    |                      |                   |                   |                  |                    |
| <b>Total pasive, din care:</b>            | <b>72,532,759</b>  | <b>145,344,717</b> | <b>120,851,604</b> | <b>27,065,016</b>    | <b>26,768,012</b> | <b>24,669,740</b> | -                | <b>417,231,847</b> |
| 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        |
| <b>Adiționale la activele imobilizate</b> | <b>3,727,587</b>   | <b>31,778,473</b>  | <b>32,054,090</b>  | <b>4,206,018</b>     | <b>7,783,519</b>  | <b>16,334,314</b> |                  | <b>95,884,001</b>  |

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

| Active financiare   | La 31 decembrie 2019<br>La valoare justă prin<br>contul de profit și<br>pierderi | La cost<br>amortizat | La 31 decembrie 2019<br>La valoare justă prin<br>contul de profit și<br>pierderi | La cost<br>amortizat |
|---|--|----------------------|--|----------------------|
| <b>Imobilizate</b>  |  |                      |  |                      |
| Creanțe pe termen lung                                    |  | 771,748              |  | 745,868              |
| Alte instrumente financiare măsurate la cost<br>amortizat |  | 16,472               |  | 17,107               |
| <b>Circulante</b>   |  |                      |  |                      |
| Creanțe comerciale  | 138,795,252  |                      | 127,460,704  |                      |
| Numerar   |  | 29,472,744           |  | 22,817,571           |
| Provizioane   |  | 1,066,286            |  | 895,914              |

#### (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<br>RON        | 2018<br>RON        |
|---|--------------------|--------------------|
| Împrumuturi totale                              | 223.496.943        | 195.065.913        |
| Mai puțin numerarul și echivalentele de numerar | (29.223.431)       | (22.817.571)       |
| <b>Datoria netă</b>                             | <b>194.273.512</b> | <b>172.248.340</b> |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                 | <b>278.830.134</b> | <b>238.115.865</b> |
| <b>Total capitaluri și datorii nete</b>         | <b>473.103.646</b> | <b>410.364.205</b> |
| <b>Gradul de îndatorare</b>                     | <b>41%</b>         | <b>42%</b>         |

### (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 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 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 datoriiilor 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 tertelor 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.

| <b>2019</b>                              | <b>Mai puțin de 1 lună</b> | <b>1-3 luni</b> | <b>3 luni – 1 an</b>        | <b>1-3 ani</b> | <b>3-5 ani</b>   | <b>Mai mult de 5 ani</b> | <b>Total</b>         |
|--|----------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Nepurtătoare de dobândă</b>           |                            |                 |                             |                |                  |                          |                      |
| Creanțe comerciale și alte datorii       | (101,341,635)              | (46,329,589)    | (9,077,742)                 | (9,538,132)    | 0                | 0                        | <b>(166,287,099)</b> |
| <b>Instrumente purtătoare de dobândă</b> |                            |                 |                             |                |                  |                          |                      |
| Împrumuturi pe termen scurt și lung      | (129,297,798)              | (2,881,926)     | (18,187,857)                | (39,422,253)   | (25,042,004)     | (718,935)                | <b>(215,550,773)</b> |
| Dobândă viitoare pentru împrumuturi      | (618,615)                  | (1,764,647)     | (6,865,120)                 | (3,648,050)    | (922,886)        | (6,335)                  | <b>(13,825,653)</b>  |
| Contracte de leasing                     | (180,504)                  | (511,081)       | (990,850)                   | (3,299,844)    | (451,352)        | (325,730)                | <b>(5,759,361)</b>   |
| Dobândă viitoare pentru leasing          | (21,118)                   | (59,372)        | (135,079)                   | (289,135)      | (47,413)         | (14,923)                 | <b>(567,040)</b>     |
| <b>Nepurtătoare de dobândă</b>           |                            |                 |                             |                |                  |                          |                      |
| Numerar                                  | 29,472,745                 |                 |                             |                |                  |                          | <b>29,472,745</b>    |
| Creanțe                                  | 78,729,768                 | 56,884,640      | 3,131,402                   | 20,784         | 20,784           | 7,874                    | <b>138,795,252</b>   |
| <b>2018</b>                              | <b>Sub 1 lună</b>          | <b>1-3 luni</b> | <b>De la 3 luni la 1 an</b> | <b>1-3 ani</b> | <b>3 - 5 ani</b> | <b>Peste 5 ani</b>       | <b>Total</b>         |
| <b>Nepurtătoare de dobândă</b>           |                            |                 |                             |                |                  |                          |                      |
| Creanțe comerciale și alte datorii       | (96,723,892)               | (48,253,632)    | (275,099)                   | (49,022,037)   | -                | -                        | <b>(194,274,661)</b> |
| <b>Instrumente purtătoare de dobândă</b> |                            |                 |                             |                |                  |                          |                      |
| Împrumuturi pe termen lung și scurt      | (24,290,899)               | (13,493,867)    | (84,683,731)                | (53,004,077)   | (19,593,338)     | -                        | <b>(195,065,911)</b> |
| Dobândă viitoare                         | (515,878)                  | (1,597,492)     | (3,706,581)                 | (11,086,541)   | (4,479,623)      | -                        | <b>(21,386,116)</b>  |
| <b>Nepurtătoare de dobândă</b>           |                            |                 |                             |                |                  |                          |                      |
| Numerar                                  | 22,817,571                 | -               | -                           | -              | -                | -                        | <b>22,817,571</b>    |
| Creanțe                                  | 78,720,055                 | 46,253,683      | 2,486,967                   | -              | -                | -                        | <b>127,460,704</b>   |

## 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 a 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 țintelor 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)

Sancțiunile 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 renumiți. 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**