

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Teraplast S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare individuale

#### Opinie

- Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Teraplast S.A. („Societatea”), cu sediul social în Sat Saratel, Comuna Șieu-Măgheruș, DN 15A, km 45+500, Județ Bistrița-Năsăud, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 3094980, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
  - Activ net / Total capitaluri proprii: 219.958.543 Lei
  - Profitul net al exercițiului financiar: 9.669.152 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

#### Baza pentru opinie

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

#### Aspectele cheie de audit

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

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p><b>Tratament achiziție Wetterbest S.A. – retratarea investiției în subsidiară</b></p> <p>În noiembrie 2017 între Teraplast SA și acționarii minoritari ai Wetterbest S.A (numită anterior „Depaco SRL”) a fost semnată promisiunea bilaterală de vânzare – cumpărare a 32% din acțiunile companiei, pentru valoarea de 10 milioane EUR.</p> <p>În ianuarie 2018, Teraplast a obținut controlul asupra Wetterbest S.A. și astfel Teraplast a devenit acționarul majoritar al subsidiarei.</p> <p>Din perspectivă contabilă, la 31 decembrie 2018, Societatea a înregistrat această tranzacție în situațiile financiare individuale ale Teraplast SA drept o creștere în valoarea investiției în subsidiara Wetterbest S.A. la valoarea justă a promisiunii de vânzare-cumpărare pentru cele 32% din acțiunile filialei de la acționarii precedenți evaluată la o valoare de 10 milioane EUR. În aprilie 2019, promisiunea de vânzare-cumpărare a fost anulată, o dată cu semnarea contractului de vânzare-cumpărare la valoarea de 5 milioane EUR. Scăderea s-a datorat negocierii între părți.</p> <p>Cu aceasta ocazie Societatea a reanalizat clasificarea promisiunii de vânzare-cumpărare în situațiile financiare la 31 decembrie 2018 și a constatat că promisiunea de vânzare-cumpărare reprezintă, în fapt, un contract de tip forward. Prin urmare Societatea a retratat prezentarea acestui instrument financiar din investiții în subsidiare în instrumente financiare, în situațiile financiare individuale. Având în vedere specificul acestui tip de tranzacții precum și riscul asociat, noi am identificat acest element al situațiilor financiare ca fiind un aspect cheie al auditului.</p> <p>Aceasta retratare este prezentată în Nota 30 la situațiile financiare individuale ale Societății.</p>	<p>Procedurile noastre de audit s-au concentrat pe contabilitatea promisiunii de vânzare-cumpărare la 31 decembrie 2018 și tratamentul contabil ulterior al acesteia, rezultate din tranzacțiile realizate în exercițiul financiar 2019.</p> <p>Procedurile noastre de audit cu privire la achiziția Wetterbest S.A. includ, printre altele, următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am citit promisiunea bilaterală de vânzare-cumpărare și contractul de vânzare-cumpărare, precum și alte documente în legătură cu această achiziție pentru a evalua deciziile Societății, de la data de 31 decembrie 2018;</li> <li>- Am implicat specialiștii noștri IFRS pentru a ne ajuta în evaluarea respectării cerințelor standardelor internaționale de contabilitate, printre care: IFRS 3, IFRS 9, IFRS 19, IAS 39;</li> <li>- Am evaluat necesitatea retratării soldurilor de deschidere, pentru a reflecta corect tratamentul contabil pentru promisiunea de vânzare-cumpărare, la 31 decembrie 2018.</li> </ul>
<p><b>Recuperabilitatea investiției în Wetterbest S.A.</b></p> <p>Așa cum este prezentat în Nota 17 la situațiile financiare, începând cu anul 2018, Compania controlează Wetterbest SA (denumită anterior „Depaco SRL”), o entitate în care Compania a înregistrat o modificare a valorii investiției. Valoarea contabilă a costului investiției în această filială la 31 decembrie 2019 este de 81 milioane RON ceea ce reprezintă 18% din totalul activelor.</p> <p>Testul de depreciere asupra valorii contabile a investiției în Wetterbest S.A. este semnificativ pentru auditul nostru, deoarece procesul de evaluare este complex, necesită estimări semnificative și judecată de management și se bazează pe ipoteze derivate din evoluția viitoare a rezultatelor acestei filiale.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit noi am efectuat mai multe proceduri de audit, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am evaluat ipotezele și estimările cheie utilizate pentru a determina viitoarele fluxuri de numerar operaționale ale filialei (cum ar fi: veniturile, costurile, ratele de creștere, marjele de exploatare, nevoile de capital de lucru și cheltuielile de capital) prin analizarea coerenței presupunerilor cu mediu economic specific, informații disponibile despre piață și bugete și prognoze ale filialei;</li> <li>- Am evaluat realitatea bugetelor și prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanțele reale;</li> <li>- Am evaluat măsura în care informațiile prezentate de Societate cu privire la testul de depreciere a investiției sunt adecvate.</li> </ul>

## Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra notei 30 la situațiile financiare individuale care prezintă faptul ca cifrele corespondente, aferente anului 2018, au fost retratate pentru corectarea erorilor. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

## Alte aspecte

7. Situațiile financiare ale societății Teraplast pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 au fost auditate de un alt auditor care a emis o opinie nemodificată asupra respectivelor situații la 27 martie 2019.

## Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

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

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

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

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

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

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

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

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

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

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

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

Confirmăm că:

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

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

Alina Mirea, Partner de audit



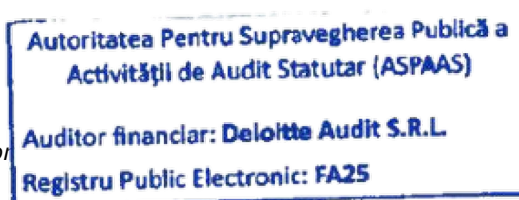
*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 1504*



În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

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



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

**TERAPLAST S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

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

**31 DECEMBRIE 2019**

**TERAPLAST S.A.**

**Situații financiare individuale**

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

**31 decembrie 2019**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situația individuală a rezultatului global	3
Situația individuală a poziției financiare	4
Situația individuală a modificărilor capitalului propriu	5 - 6
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare individuale	8 - 66

**TERAPLAST S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL**  
**31 decembrie 2019**

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

Denumirea indicatorului	Nota	Exercițiul financiar	
		2019	2018
<b>Venituri Total – din care:</b>	<b>4</b>	<b>371,113,282</b>	<b>301,466,783</b>
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>		324,107,838	263,858,865
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>		46,574,399	36,382,958
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		431,045	1,224,960
Alte venituri din exploatare (inclusiv chirii)	5	2,004,428	645,262
Modificări in cadrul stocurilor de bunuri finite si producție in curs		(469,965)	6,239,075
Materiile prime, consumabile folosite si mărfuri	6	(258,372,802)	(219,046,622)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(39,154,707)	(30,530,294)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere si amortizarea	8	(18,213,381)	(17,729,088)
Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale, net	8	(734,803)	(190,517)
Ajustările pentru deprecierea stocurilor, net	8	1,627,842	(363,081)
Provizioane, net	23, 24	(1,052,686)	(140,383)
Pierderi din ieșirea imobilizărilor corporale si necorporale	7	(190,023)	(52,258)
Câștiguri din vânzarea activelor deținute în vederea vânzării	16	15,034	185,891
Câștiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investițiilor imobiliare	16	205,310	(90,224)
Câștiguri din ieșirea investițiilor imobiliare	16	(133,370)	-
Alte cheltuieli	11	(40,250,227)	(38,023,825)
<b>Rezultat din exploatare</b>		<b>16,178,346</b>	<b>2,370,720</b>
Cheltuieli cu dobânzile, net	10	(5,784,967)	(5,211,894)
Alte venituri/(cheltuieli) financiare, net	10	118,005	(443,140)
Dividende încasate	10	88,742	32,888,859
<b>Profitul înainte de impozitare</b>		<b>10,600,126</b>	<b>29,604,545</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	(930,974)	429,884
<b>Profitul exercițiului financiar</b>		<b>9,669,152</b>	<b>30,034,429</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Alte elemente ale rezultatului global care nu se reclassifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare (nete de impozit)		-	-
Reevaluare mijloace fixe		-	(856,051)
Impactul impozitului amânat		-	136,968
<b>Alte elemente ale câștigului global, net, care nu se reclassifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare</b>		-	<b>(719,083)</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>9,669,152</b>	<b>29,315,346</b>
Număr mediu de acțiuni		1,114,838,813	868,046,555
<b>Rezultatul de bază diluat net pe acțiune</b>		<b>0,0263</b>	<b>0,0346</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate în conformitate cu Hotărârea Administratorilor din 28 aprilie 2020.

**Alexandru Stanean**  
 Director General

**Ioana Birta**  
 Director Financiar

**TERAPLAST S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**31 decembrie 2019**

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

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			<b>(retratat)*</b>
Imobilizări corporale	13	131.170.896	118.250.709
Investiții imobiliare	16	16.700.934	17.906.553
Imobilizări necorporale	14	903.442	1.232.493
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	15	5.855.668	-
Investiții în filiale	17	111.834.865	79.331.275
Alte investiții în capitalurile proprii	17	15.472	15.472
Creanțe pe termen lung	19	18.679.424	23.429.315
<b>Total active imobilizate</b>		<b><u>285.160.702</u></b>	<b><u>240.165.817</u></b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	18	54.409.831	65.849.277
Creanțe comerciale și de altă natură	19	101.006.306	102.185.102
Cheltuieli înregistrate în avans		557.602	532.577
Impozit pe profit de recuperat		439.999	-
Numerar și echivalente de numerar	28	5.669.112	9.774.157
<b>Total active circulante</b>		<b><u>162.082.849</u></b>	<b><u>178.341.113</u></b>
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	16	-	1.865.560
<b>Total active</b>		<b><u>447.243.551</u></b>	<b><u>420.372.490</u></b>
<b>CAPITAL PROPRIU SI DATORII</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital social	20	<u>133.780.651</u>	<u>107.024.527</u>
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Acțiuni de trezorerie	20	(139)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare		13.671.771	13.671.772
Rezerve legale		10.481.647	9.919.037
Rezultat reportat		34.639.887	52.555.218
<b>Total capital propriu</b>		<b><u>219.958.543</u></b>	<b><u>209.082.355</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi bancare	21	57.682.317	67.218.258
Datorii de leasing	22	3.960.439	764.442
Datorii privind beneficiile angajaților	23	1.453.762	630.767
Subvenții pentru investiții - porțiuni pe termen lung		4.902.235	-
Datorii privind impozitele amânate	12	3.402.166	2.471.192
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b><u>71.400.920</u></b>	<b><u>71.084.658</u></b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și similare	25	71.318.498	80.572.300
Venituri în avans		-	8.926
Împrumuturi bancare	21	81.889.947	58.948.895
Datorii de leasing	22	1.652.788	265.121
Subvenții pentru investiții -porțiuni curenta		382.932	-
Provizioane	24	639.925	410.234
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>155.884.090</u></b>	<b><u>140.205.477</u></b>
<b>Total datorii</b>		<b><u>227.285.009</u></b>	<b><u>211.290.135</u></b>
<b>Total capital propriu și datorii</b>		<b><u>447.243.552</u></b>	<b><u>420.372.490</u></b>

\*Informațiile comparative au fost retratate conform notei 30.

**Alexandru Stanean**  
 Director General

**Ioana Birta**  
 Director Financiar

**TERAPLAST S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de emisiune	Acțiuni de trezorerie (Nota 23)	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>107.024.527</b>	<b>27.384.726</b>	<b>(1.472.925)</b>	<b>13.671.772</b>	<b>9.919.037</b>	<b>52.555.218</b>	<b>209.082.355</b>
Rezultatul net al anului	-	-	-	-	-	9.669.152	9.669.152
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.669.152</b>	<b>9.669.152</b>
Constituire rezerva legala (Nota 24)	-	-	-	-	562.610	(562.610)	-
Majorare capital social din câștiguri reportate (Nota 23)	26.756.123	-	-	-	-	(26.756.123)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi din vânzarea acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	(265.750)	(265.750)
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 23)	-	-	1.472.786	-	-	-	1.472.786
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>133.780.650</b>	<b>27.384.726</b>	<b>(139)</b>	<b>13.671.772</b>	<b>10.481.647</b>	<b>34.639.887</b>	<b>219.958.544</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.**  
**SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de emisiune	Acțiuni de trezorerie (Nota 23)	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>85.691.097</b>	<b>27.384.726</b>	<b>(663.396)</b>	<b>15.631.288</b>	<b>8.399.015</b>	<b>54.203.265</b>	<b>190.645.995</b>
Rezultatul net al anului	-	-	-	-	-	30.034.429	<b>30.034.429</b>
Alte elemente ale rezultatului global (Notele 13, 15)	-	-	-	(719.083)	-	-	<b>(719.083)</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(719.083)</b>	<b>-</b>	<b>30.034.429</b>	<b>29.315.346</b>
Constituire rezerva legala (Nota 24)	-	-	-	-	1.520.022	(1.520.022)	-
Majorare capital social din câștiguri reportate (Nota 23)	21.333.430	-	-	-	-	(21.333.430)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	(10.069.404)	<b>(10.069.404)</b>
Pierderi din vânzarea acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	(53)	<b>(53)</b>
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 23)	-	-	(809.529)	-	-	-	<b>(809.529)</b>
Rezervă din reevaluare realizată (Nota 15)	-	-	-	(1.240.343)	-	1.240.343	-
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>107.024.527</b>	<b>27.384.726</b>	<b>(1.472.925)</b>	<b>13.671.772</b>	<b>9.919.037</b>	<b>52.555.218</b>	<b>209.082.355</b>

**Alexandru Stanean**  
 Director General

**Ioana Birta**  
 Director Financiar

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>		
Profit înainte de impozitare	10.600.127	29.604.545
Cheltuieli cu dobânzile	6.670.959	6.496.993
Venituri din dobânzi	(885.991)	(1.285.099)
Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	308.359	52.258
Ajustări de valoare privind creanțele comerciale	734.803	190.517
Ajustări de valoare privind stocurile	(1.627.842)	363.081
Amortizarea și deprecierea activelor pe termen lung	17.174.798	17.179.141
Ajustări de valoare ale activelor imobilizate	1.038.583	549.947
Provizioane, net	229.691	(231.477)
Pierdere/ (Câștig) din evaluarea investițiilor imobiliare	(205.310)	90.224
Cheltuiala din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	822.995	371.860
Venituri din investiții	(88.742)	(32.888.859)
Ajustări în legătură cu datorii privind investiții financiare pe termen lung	-	494.662
<b>Profit înainte de ajustări în capitalul circulant</b>	<b>34.772.429</b>	<b>20.987.791</b>
<i>Mișcări în capitalul circulant</i>		
Creștere creanțe comerciale și alte creanțe (înainte de ajustări pentru depreciere)	(4.558.107)	(17.182.254)
(Creștere)/Descreștere stocuri brute (înainte de ajustări pentru depreciere)	14.932.848	(6.396.165)
(Descreștere)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	(23.103.394)	19.079.667
Dobânzi plătite	(6.659.349)	(5.391.835)
Impozit pe profit plătit	(439.999)	(50.781)
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>14.944.428</b>	<b>11.046.423</b>
<b>Numerar net generat utilizat în activități de investiții</b>		
Dobânzi încasate	14.447	124
Dividende încasate	12.243.903	20.574.756
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(44.652.120)	(19.653.360)
Plăți aferente imobilizărilor financiare, net de numerar achiziționat	(4.867.560)	(7.215.405)
Încasări conform ajutorului de Stat	5.285.168	
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	203.076	1.436.064
Răscumpărarea de acțiuni proprii, net de exercitarea opțiunilor	-	(809.529)
Pierderi legate de vânzarea de acțiuni proprii	(265.750)	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(31.940.625)</b>	<b>(5.667.351)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Încasări din împrumuturi	21.059.566	10.956.236
Rambursări de împrumuturi	(20.946.938)	(12.951.499)
Plăți de leasing	(502.348)	(692.902)
Trageri nete din liniile de credit	13.280.875	12.587.741
Dividende plătite	-	(10.069.404)
<b>Numerar net generat din / (utilizat în) activități de finanțare</b>	<b>12.891.154</b>	<b>(169.827)</b>
<b>Variația neta a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>	<b>(4.105.045)</b>	<b>5.209.245</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar</b>	<b>28 9.774.157</b>	<b>4.564.912</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar</b>	<b>28 5.669.112</b>	<b>9.774.157</b>

Alexandru Stanean  
Director General

Ioana Birta  
Director Financiar

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

---

## 1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

La 31 decembrie 2019, TeraPlast S.A are următoarele filiale:

- Terasteel Romania si Terasteel Serbia (producători de panouri sandwich si structuri de oțel zincate),
- Wetterbest (producator de tigla metalica),
- Teraglass (producator de ferestre si usi din PVC),
- Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic care, in perioada iunie 2016 – septembrie 2018, a coordonat activitățile logistice ale Societății; începând cu octombrie 2018, aceasta activitate a fost reintegrata in compania-mama) funcționează, din aprilie 2019, ca o companie specializata in reciclare in urma desprinderii din Teraplast a liniei de business reciclare,
- Teraplast Hungaria (distribuitor),
- Politub (la 31 decembrie 2017, business-ul Politub a fost transferat la Teraplast, devenind Divizia de Polietilena)

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

Societatea întocmește situații financiare consolidate pentru Teraplast S.A. din 2007. Aceste situații financiare sunt disponibile pe website-ul societății ([www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro)).

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

### 2.1. Declarația de conformitate

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

### 2.2. Bazele întocmirii

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

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

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

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

### **2.3. Continuitatea activității**

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

La 31 decembrie 2019, activele curente ale Societății depășesc datoriile curente cu 15.715.960 RON (la 31 decembrie 2018: 41.291.763 RON). În 2019, Societatea a înregistrat profit de 9.669.152 RON (2018: 30.034.429 RON) și fluxuri de numerar din activitățile operaționale (înainte de modificările în capitalul circulant) de RON 34.772.429 (2018: RON 20.987.791). Societatea depinde de finanțarea băncilor, după cum este menționat la nota 25.

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

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

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. Consultați nota 31 pentru detalii cu privire la evaluarea de către conducere a impactului COVID-19 asupra activității Societății.

### **2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor**

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),

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

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

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”** - adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

#### **Adoptarea inițială a standardelor noi sau revizuite**

##### **Impactul aplicării inițiale a IFRS 16 Contracte de leasing**

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

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

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

##### **(a) Impactul noii definiții a unui leasing**

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

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

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

##### **(b) Impactul asupra contabilității locatarului**

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

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

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

a) recunoaște activele și datoriile de leasing cu drept de utilizare în situațiile financiare individuale, evaluate inițial la valoarea actualizată a viitoarelor plăți de leasing, cu activul cu drept de utilizare ajustat

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

---

cu valoarea oricăror plăți de leasing efectuate în avans sau angajate în conformitate cu IFRS 16 C8 (b) (ii).

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

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

#### **(b) Impactul asupra contabilității locatarului (continuare)**

b) recunoaște deprecierea activelor cu drept de utilizare și a dobânzilor pentru datoriile de leasing în situația individuală a profitului sau a pierderii;

c) separă suma totală de numerar plătită în principal (prezentată în cadrul activităților de finanțare) și dobândă (prezentată în cadrul activităților de finanțare) în situația individuală a fluxurilor de numerar.

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

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

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

- Societatea a aplicat o rată de actualizare unică unui portofoliu de contracte de leasing cu caracteristici rezonabil similare.
- Societatea s-a bazat pe evaluarea sa privind caracterul oneros al contractelor de leasing aplicând prevederile IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente imediat înainte de data aplicării inițiale ca alternativă la efectuarea unei analize de depreciere. Întrucât nu a existat nicio prevedere contractuală oneroasă recunoscută la 31 decembrie 2018, nu a fost recunoscută niciun provizion de depreciere la 1 ianuarie 2019.
- Societatea a ales să nu recunoască activele cu drept de utilizare și datoriile de leasing în contractele de leasing în care perioada de leasing se încheie în termen de 12 luni de la data aplicării inițiale.
- Societatea a exclus costurile directe inițiale din evaluarea activului cu drept de utilizare la data aplicării inițiale.
- Societatea a utilizat o abordare retrospectivă la stabilirea perioadei de leasing atunci când contractul conține opțiuni de prelungire sau de încetare a contractului de leasing.

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

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

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

#### **(c) Impactul asupra contabilității locatorului**

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

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

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

#### **(d) Impactul financiar al aplicării inițiale a IFRS 16**

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

Datoriile de leasing financiar recunoscute în conformitate cu IAS 17 la 31 decembrie 2018 au fost de 1.029.563 RON, prezentate ca datorii de leasing în situația poziției financiare.

Angajamente de leasing operațional la 31 decembrie 2018	6.444.879
Contracte de leasing pe termen scurt și pentru active cu valoare scăzută	(608.245)
Impactul actualizării sumelor de mai sus	(787.507)
Datorii de leasing financiar	1.029.563
<b>Datorii de leasing la 1 ianuarie 2019</b>	<b>6.078.690</b>

Societatea a recunoscut active aferente dreptului de utilizare în valoare de 6.291.100 RON și datorii de leasing în valoare de 6.078.690 RON la trecerea la IFRS 16. Aceste active aferente dreptului de utilizare includ active recunoscute anterior în contracte de leasing, care au fost transferate din categoria imobilizărilor corporale, în valoare de 1.241.973 RON. Datoriile de leasing includ datorii de leasing financiar anterioare, în valoare de 1.029.563 RON. În consecință, noile active recunoscute din contractele de leasing operațional anterioare s-au ridicat la suma de 5.049.127 RON.

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

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

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

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

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

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

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

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

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

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

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

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

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

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar anterior.

#### **Numerar și echivalente de numerar**

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

#### **Recunoașterea veniturilor**

##### **Venituri din contractele cu clienții**

Teraplast S.A. produce și comercializează țevi și profile din PVC, granule din plastic și rigide, țevi din polipropilenă și polietilenă, garnituri, și comercializează cabluri și țevi din polietilenă și piese din oțel.

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

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

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

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

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

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

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

**Active și datorii aferente contractului**

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

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

**Venituri din dividende și dobânzi**

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

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

**Contracte de leasing****Societatea ca locatar**

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

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

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

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

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

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

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

Societatea nu a efectuat astfel de ajustări în perioadele prezentate.

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

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

### **Societatea ca locator**

Societatea încheie contracte de leasing în calitate de locator pentru unele dintre investițiile sale imobiliare.

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

Contractele de leasing în care Societatea este locator sunt clasificate drept leasing financiar sau operațional. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locatar, contractul este clasificat drept contract de leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate drept leasing operațional. La 31 decembrie 2019, Societatea a analizat condițiile contractelor de leasing în care Societatea este locator și a ajuns la concluzia că toate sunt contracte de leasing operațional, deoarece condițiile de închiriere nu transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locatar.

Atunci când Societatea este un locator intermediar, aceasta înregistrează contractul de leasing principal și contractul de sub-închiriere ca două contracte separate. Contractul de sub-închiriere este clasificat drept contract de leasing financiar sau operațional prin raportare la dreptul de utilizare a activului care rezultă din contractul de leasing principal. Nu a existat un astfel de caz pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

Veniturile din chirii din contractele de leasing operațional sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing relevant. Costurile directe inițiale suportate cu negocierea și organizarea unui contract de leasing operațional sunt adăugate la valoarea contabilă a activului închiriat și recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele datorate de locatarilor contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Societății în contractele de leasing. Veniturile din contractele de leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile, astfel încât să reflecte o rată periodică constantă de rentabilitate a investiției nete existente a Societății în ceea ce privește contractele de leasing.

Când un contract include componente de leasing și componente care nu sunt de leasing, Societatea aplică IFRS 15 pentru alocarea contraprestației din contract pentru fiecare componentă.

Societatea închiriază imobile filialei sale, TeraGlass în temeiul contractelor de leasing operațional. Chiria este fixă, la prețul pieței, după cum a stabilit un evaluator independent.

### **Politici aplicabile înainte de 1 ianuarie 2019**

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

#### *Societatea ca locatar*

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

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

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

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

În cazul în care se primesc stimulente de leasing pentru a încheia contracte de leasing operațional, aceste stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul total al 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**

Societatea activează în România, iar moneda funcțională este leul românesc (RON). Pentru întocmirea situațiilor financiare ale Societății, tranzacțiile în alte valute (valute străine) decât cele funcționale sunt înregistrate la cursul de schimb în vigoare la data tranzacției. În fiecare lună și la fiecare dată a bilanțului, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite la cursul de schimb în vigoare la acele date.

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

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 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 Societate.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Beneficiile angajaților pe termen scurt**

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

### **Impozitare**

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

#### **Impozitul curent**

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

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

### **Impozitul amânat**

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

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

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

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

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

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

### **Imobilizări corporale**

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

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

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

---

## **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.

În anul încheiat la 31 decembrie 2018, activele deținute în leasing financiar au fost amortizate pe durata de viață utilă, în mod similar activelor deținute sau, dacă perioada de leasing este mai scurtă, în timpul contractului de leasing respectiv. Pentru detalii privind politica aplicabilă începând cu 1 ianuarie 2019, a se vedea Politica privind contractele de leasing, așa cum este prezentată mai sus.

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

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

	<u>Ani</u>
Construcții	20 – 50
Utilaje și echipamente	3 – 15
Mijloace de transport achiziționate în leasing financiar	5 – 6
Instalații și piese de mobilier	3 – 10

### **Investiții imobiliare**

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacție. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă, care reflectă condițiile pieței la data raportării.

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

Câștigurile sau pierderile rezultate din modificările valorilor juste ale investițiilor imobiliare sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluări anuale efectuate de un evaluator independent extern acreditat care aplică un model de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

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

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

**Active necorporale**

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

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

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

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

Licențe

Ani  
1 – 5

**Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale**

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

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

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

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) se reduce la valoarea recuperabilă.

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

O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția activelor reevaluate pentru care există o reevaluare care poate fi diminuată cu pierderea din depreciere.

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

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

### **Stocurile**

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

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

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

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

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

### **Investiții în filiale**

Investițiile în filiale reprezintă acțiunile deținute în aceste entități.

Aceste investiții se înregistrează inițial la costul de achiziție și ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare. Teraplast continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din depreciere, în concordanță cu IAS 27.

La fiecare dată a situațiilor financiare, Societatea evaluează dacă există indicii de pierdere de valoare a investițiilor în filiale.

Aceste indicii se referă la schimbări importante care au survenit în mediul economic în care entitățile respective operează, sau schimbări importante în evoluția poziției financiare, respectiv a performanței financiare a entităților în care Societatea deține interese.

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

În situația în care există indicii de depreciere, Societatea efectuează un test de depreciere și calculează valoarea pierderilor de valoare ca diferență între valoarea recuperabilă și valoarea contabilă netă.

Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acestora necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi ratele de actualizare, ratele de creștere, marjele brute.

Pierderea de valoare rezultată în testele de depreciere reprezintă o cheltuială a exercițiului curent și se recunoaște în contul de profit și pierdere.

### **Achiziția de activități de la entități controlate**

În cazul în care Societatea achiziționează activități / linii de business de la entități pe care le controlează, aceasta înregistrează activele și datoriile preluate la valoarea contabilă din situațiile financiare ale Companiei, iar diferența între valoarea activelor nete preluate și prețul agreeat între părți pentru transfer este înregistrat direct în Capitaluri proprii.

### **Capitalul social**

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

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

### **Dividende**

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

### **Provizioane**

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

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

### **Raportarea pe segmente**

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

Societatea desfășoară și activități în centrele corporative pentru filiale.

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

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

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

### **Instrumente financiare**

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

#### **(a) Active financiare**

### **Recunoașterea și evaluarea inițială**

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

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

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

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

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

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

### **Evaluarea ulterioară**

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

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

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

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

---

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și este determinată la recunoașterea inițială. Datoriile financiare includ datorii de leasing financiar, împrumuturi bancare purtătoare de dobândă, descoperiri de cont și datorii comerciale și de altă natură.

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

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

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

### **Deprecierea activelor financiare**

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

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

### Creșterea semnificativă a riscului de credit

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

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

### Definiția nerambursării

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

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

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

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

### Politica de anulare

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

### Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

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

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

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

### **Derecunoașterea activelor și datoriilor**

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

Societatea derecunoaște datoriile financiare numai dacă datoriile Societății au fost modificate semnificativ, plătite, anulate sau au expirat.

Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare anulate și contraprestația plătită și plătită este recunoscută în contul de profit și pierdere. În mod similar, Societatea contabilizează modificarea

substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți din aceasta ca stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii.

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

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

### **Evaluarea la valoarea justă**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

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

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

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

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

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

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

### **Utilizarea estimărilor**

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

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

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

#### **Judecăți**

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

#### **Deprecierea immobilizărilor corporale și necorporale**

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

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

- relația dintre capitalizarea sa de piață și valoarea contabilă,
- performanța operațională, pentru care Societatea a utilizat EBITDA ca indicator cheie de performanță, s-a îmbunătățit la 9,5% față de 6,7% în anul precedent, în timp ce veniturile au crescut pe toate liniile de afaceri, prin creștere organică,
- utilizarea capacității de producție a crescut pe toate UGN-urile.

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

**3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)****Estimări și ipoteze**

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

**Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare**

Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

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

Investițiile imobiliare și terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății. La 31 decembrie 2019, pe baza evaluării interne și a avizului expertului evaluator extern, conducerea a concluzionat că valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor se apropie de valoarea lor de piață și, prin urmare, că nu este necesară o reevaluare.

**4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE**

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății din contractele cu clienții:

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
Vânzări din producție proprie	328.095.213	267.429.927
Venituri din vânzarea mărfurilor	46.574.399	36.382.958
Venituri din alte activități	431.045	20.262
Venituri din chirii	-	1.204.698
Reduceri comerciale acordate	(3.987.375)	(3.571.061)
<b>Total</b>	<b>371.113.282</b>	<b>301.466.783</b>

La 31 decembrie 2018, linia Veniturilor din chirii este prezentată în linia Veniturilor. La 31 decembrie 2019, Veniturile din chirii sunt prezentate în linia Alte venituri din exploatare – a se vedea Nota 5.

**Analiza geografică**

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
Vânzări pe piața internă (România)	344.669.663	276.503.435
Vânzări pe piața externă	26.443.619	24.963.348
<b>Total</b>	<b>371.113.282</b>	<b>301.466.783</b>

#### **4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

Informațiile raportate către persoanele responsabile cu politica operațională în privința alocării resurselor și analiza performanțelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Societății au fost stabilite în funcție de:

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

Portofoliul de produse al grupului TeraPlast este structurat pe trei linii de afaceri: **instalații, profile de tâmplărie din PVC și granule.**

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

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

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

##### **Instalații**

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

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

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

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

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

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

##### **Profile de tâmplărie din PVC**

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

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

##### **Granule**

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

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

**4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

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

<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Instalații si amenajări</b>	<b>Profile tâmplărie</b>	<b>Granule</b>	<b>Sume nealocate</b>	<b>Total</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>250.896.980</b>	<b>55.991.364</b>	<b>64.224.938</b>	<b>-</b>	<b>371.113.282</b>
Cheltuieli aferente vânzărilor. indirecte si administrative	(238.363.143)	(58.092.397)	(58.479.396)	-	(354.934.936)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>12.533.837</b>	<b>(2.101.033)</b>	<b>5.745.542</b>	<b>-</b>	<b>16.178.346</b>
Rezultat financiar	(3.756.330)	(917.753)	(904.137)	-	(5.578.220)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>8.777.506</b>	<b>(3.018.786)</b>	<b>4.841.405</b>	<b>-</b>	<b>10.600.126</b>
<b>Active de exploatare</b>	<b>194.720.182</b>	<b>49.895.510</b>	<b>51.224.979</b>	<b>151.402.881</b>	<b>447.243.551</b>
Active imobilizate	89.283.547	21.572.403	22.901.871	151.402.881	285.160.702
Active circulante	105.436.635	28.323.107	28.323.107	-	162.082.849
<b>Datorii de exploatare</b>	<b>103.916.901</b>	<b>25.208.697</b>	<b>24.163.750</b>	<b>73.995.661</b>	<b>227.285.009</b>
Datorii pe termen lung	17.617.586	2.116.154	3.776.023	47.891.156	71.400.920
Datorii curente	86.299.315	23.092.543	20.387.726	26.104.505	155.884.090
Intrări de mijloace fixe	31.134.953	4.206.018	7.783.519	-	44.962.764

<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Instalații si amenajări</b>	<b>Profile tâmplărie</b>	<b>Granule</b>	<b>Sume nealocate</b>	<b>Total</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>185.686.076</b>	<b>52.554.144</b>	<b>63.226.562</b>	<b>-</b>	<b>301.466.783</b>
Cheltuieli aferente vânzărilor. indirecte si administrative	(187.773.645)	(53.820.465)	(57.501.953)	-	(299.096.063)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>(2.087.569)</b>	<b>(1.266.321)</b>	<b>5.724.609</b>	<b>-</b>	<b>2.370.720</b>
Rezultat financiar	(1.733.703)	(876.027)	(674.584)	32.888.859	29.604.545
<b>(Pierdere)/ Profit înainte de impozitare</b>	<b>(3.821.272)</b>	<b>(2.142.348)</b>	<b>5.050.025</b>	<b>32.888.859</b>	<b>31.975.265</b>
<b>Active de exploatare</b>	<b>193.684.601</b>	<b>66.217.200</b>	<b>19.389.230</b>	<b>171.078.469</b>	<b>469.695.771</b>
Active imobilizate	70.258.447	34.066.794	15.155.042	169.212.909	288.693.192
Active circulante	123.426.155	32.150.406	23.560.459	-	179.137.019
Active imobilizate	-	-	-	1.865.560	1.865.560
<b>Datorii de exploatare</b>	<b>103.791.342</b>	<b>31.028.762</b>	<b>19.389.230</b>	<b>106.404.081</b>	<b>260.613.415</b>
Datorii pe termen lung	13.847.674	8.369.876	2.581.214	96.103.835	120.902.599
Datorii curente	89.943.668	22.658.886	16.808.015	10.300.246	139.710.815

Activele imobilizate nealocate se refera la investiții imobiliare, investiții in filiale, precum si alte imobilizări financiare, care includ porțiunea pe termen lung a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia. Activele circulante nealocate sunt in legătură cu porțiunea pe termen scurt a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia, si împrumutul pe termen scurt acordat de Teraplast către Teraplast Hungaria Kft. Datoriile nealocate sunt in legătură cu împrumuturile bancare contractate de Teraplast pentru participațiile in Wetterbest si Politub si finanțarea Terasteel Doo.

Veniturile financiare nealocate în valoare de 32.888.859 RON se referă la veniturile din dividende.

## 5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

### Societatea ca locator

#### **Prezentări de informații în conformitate cu IFRS 16**

Contratele de leasing operațional, în care Societatea este locator, se referă la investițiile imobiliare deținute de Societate cu perioade de închiriere cuprinse între 1 și 7 ani, cu opțiune de prelungire de un an. Toate contractele de leasing operațional conțin clauze de revizuire a pieței în cazul în care locatarul își exercită opțiunea de reînnoire. Locatarul nu are opțiunea de a cumpăra proprietatea la expirarea perioadei de închiriere.

Valorile reziduale negarantate nu reprezintă un risc semnificativ pentru Societate, întrucât se referă la proprietățile situate într-o locație cu o valoare constantă în ultimii ani. Societatea nu a identificat indicii că această situație se va schimba.

Veniturile din închirierea imobilelor obținute în 2019 se ridică la 1.582.696 RON.

Analiza scadenței încasărilor din contractele de leasing operațional:	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
	RON
Anul 1	1.238.403
Anul 2	1.212.595
Anul 3	1.212.595
Anul 4	1.212.595
Anul 5	972.815
Anul 6 și următorii	1.132.694
<b>Total</b>	<b>6.981.695</b>

Venituri din chirii:	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din chirii în baza contractelor de leasing operațional	1.582.696
- Investiții imobiliare	1.582.696
- Venituri contingente din chirii	-

#### **Prezentări de informații în conformitate cu IAS 17**

Așa cum se arată în Nota 5, veniturile din închirierile de proprietăți obținute pe parcursul anului 2018 au fost de 1.204.698 RON.

Toate proprietățile deținute au chiriași fermi pentru următorii 7 ani. Toate contractele de leasing operațional conțin clauze de revizuire a pieței în cazul în care locatarul își exercită opțiunea de reînnoire. Locatarul nu are opțiunea de a cumpăra proprietatea la expirarea perioadei de închiriere.

La data raportării, Societatea a încheiat contracte cu chiriașii pentru următoarele încasări viitoare minime de leasing:

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
În mai puțin de 1 an	820.765
între 2 și 5 ani	3.182.320
mai mult de 5 ani	683.931

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

---

La 31 decembrie 2018, contractele de închiriere cu Teraplast Logistics și Terasteel S.A., în valoare de 528.018 RON, au încetat.

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

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

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu materiile prime	(207.214.699)	(176.017.728)
Cheltuieli cu consumabilele	(14.208.183)	(12.375.129)
Cheltuieli cu mărfurile	(35.976.523)	(29.748.013)
Ambalaje consumate	(973.397)	(905.752)
<b>Total</b>	<b>(258.372.802)</b>	<b>(219.046.622)</b>

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

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
Venituri din vânzarea activelor	<b>25.177.077</b>	<b>1.436.064</b>
Valoarea contabilă netă a activelor scoase din evidență (nota 15)	(25.367.100)	(1.488.322)
<b>Total</b>	<b>(190.023)</b>	<b>(52.258)</b>

În 2019, TeraPlast S.A. a transferat echipamentul utilizat pentru producția de PVC reciclat filialei sale, TeraPlast Recycling. Activele au fost vândute la valoarea justă determinată de un evaluator independent.

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

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	782.233	590.814
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	823.657	731.246
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	(871.087)	(1.131.542)
<b>Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte</b>	<b>734.803</b>	<b>190.517</b>
Ajustări pentru deprecierea provizioanelor (IAS 36)		
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor (IAS 36)	3.855.111	4.462.779
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)	(5.482.953)	(4.099.699)
<b>Ajustări nete pentru provizioane</b>	<b>(1.627.842)</b>	<b>363.081</b>
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	(1.038.583)	(549.947)
Cheltuieli cu amortizarea (notele 12 și 13) (IAS 36)	(17.174.798)	(17.179.141)
<b>Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate</b>	<b>(18.213.381)</b>	<b>(17.729.088)</b>

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

---

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

**Deprecierea activelor imobilizate**

Societatea stabilește provizioane pentru deprecierea echipamentelor care nu vor mai fi utilizate deoarece sunt deteriorate sau învechite. Atunci când aceste echipamente sunt casate, reciclate sau vândute, provizionul de depreciere este reluat.

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

**Provizioane pentru deprecierea stocurilor**

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

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

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

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
Salarii	(35.986.056)	(28.089.279)
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	(873.166)	(629.996)
Ajutoare sociale in limita a 5% din fondul de salarii	(552.185)	(369.079)
Tichete de masă	(1.743.300)	(1.441.940)
<b>Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”</b>	<b>(39.154.707)</b>	<b>(30.530.294)</b>

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

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

**Remunerația Consiliului de Administrație**

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

Aceștia nu primesc alte avantaje.

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

**10. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE**

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
<b>Costuri financiare</b>		
Cheltuieli cu dobânzile	(6.670.959)	(6.496.993)
Cheltuiala din diferențe de curs valutar	(1.432.142)	(1.115.946)
Alte cheltuieli financiare	(27.477)	(494.662)
<b>Total</b>	<b>(8.130.578)</b>	<b>(8.107.601)</b>

Alte cheltuieli financiare reprezintă actualizarea, aplicând un indice specific, a datoriei pe care Teraplast s-a angajat sa o achite asociațiilor minoritari ai Wetterbest in cadrul Promisiunii bilaterale din noiembrie 2017. Conform notei 30, datoria corespunzătoare a fost retrată. Nu s-a efectuat nicio retratare în contul de profit și pierdere.

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobânzi	885.991	1.285.099
Venituri din diferențe de curs valutar	1.576.865	1.115.366
Venituri din dividende	88.742	32.888.859
Alte venituri financiare	760	52.101
<b>Total</b>	<b>2.552.358</b>	<b>35.341.426</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(5.578.220)</b>	<b>27.233.825</b>

Veniturile din dividende includ dividendele primite de la Terasteel în valoare de 0 RON (2018: 32.813.658 RON) și de la CERTIND în valoare de 88.742 RON (2018: 75.200).

Din dividendele primite de la TeraSteel în 2018, încasarea sumei de 12.243.903 a avut loc în 2019.

**11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli de transport	15.232.874	13.173.735
Cheltuieli cu utilitățile	10.435.290	8.040.177
Cheltuieli cu servicii executate de terți	7.034.397	8.422.523
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	8.663	1.788
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.448.384	1.635.253
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	1.015.353	1.163.105
Cheltuieli cu reparațiile	1.916.566	1.399.238
Cheltuieli cu deplasările	683.470	437.198
Cheltuieli cu chirile	352.421	1.303.513
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	340.013	331.447
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.128.856	1.023.790
Cheltuieli cu sponsorizări și donații	215.585	386.052
Alte cheltuieli generale	438.355	706.006
<b>Total</b>	<b>40.250.227</b>	<b>38.023.825</b>

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

**12. IMPOZITUL PE VENIT**

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

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>10.600.126</b>	<b>29.604.544</b>
Impozit pe venit calculat (16%)	1.696.020	4.736.727
Deduceri pentru venituri neimpozabile din dividende	(14.199)	(5.262.217)
Cheltuieli nedeductibile	45.059	95.606
Credit din pierderea fiscală utilizată	(795.906)	-
<b>Total impozit pe venit</b>	<b>930.974</b>	<b>(429.884)</b>
Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)	930.974	(429.884)

**Componentele datoriilor nete cu impozitul amânat**

	2019	Înregistrat în contul de profit și pierdere			
		Sold inițial		Sold final	
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare		(3.059.036)	518.211	(2.540.825)	
Rezerva din transferul de business Politub		(464.453)		(464.453)	
Pierdere fiscală		795.906	(1.583.043)	(787.137)	
<b>Datorie cu impozitul amânat, recunoscută</b>		<b>(2.727.583)</b>	<b>(1.064.832)</b>	<b>(3.792.415)</b>	
Datorii cu beneficiile angajaților		100.923	131.679	232.602	
Datorii comerciale și de altă natură		155.468	2.179	157.647	
<b>Active cu impozitul amânat, recunoscute</b>		<b>256.391</b>	<b>133.858</b>	<b>390.249</b>	
<b>Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute</b>		<b>(2.471.192)</b>	<b>(930.974)</b>	<b>(3.402.166)</b>	
	2018	Sold inițial	Înregistrat în contul de profit și pierdere	Înregistrat în alte elemente ale rezultatului global	Sold final
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare		(2.931.357)	(127.679)	136.968	<b>(3.059.036)</b>
Rezerva din transferul de business Politub		(464.453)			<b>(464.453)</b>
<b>Datorie cu impozitul amânat, recunoscută</b>		<b>(3.395.810)</b>	<b>(127.679)</b>	<b>136.968</b>	<b>(3.523.489)</b>
Investiții în filiale		392.000	(392.000)		<b>0</b>
Datorii cu beneficiile angajaților		41.425	59.498		<b>100.923</b>
Datorii comerciale și de altă natură		61.309	94.159		<b>155.468</b>
Pierdere fiscală			795.906		<b>795.906</b>
<b>Active cu impozitul amânat, recunoscute</b>		<b>494.734</b>	<b>557.563</b>		<b>1.052.297</b>
<b>Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute</b>		<b>(2.901.076)</b>	<b>429.884</b>	<b>136.968</b>	<b>(2.471.192)</b>

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

**13. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<b>Terenuri</b>	<b>Construcții</b>	<b>Utilaje si echipamente</b>	<b>Instalații si obiecte de mobilier</b>	<b>Imobilizări corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>6.939.873</b>	<b>52.912.333</b>	<b>171.593.584</b>	<b>1.366.339</b>	<b>8.636.490</b>	<b>241.448.889</b>
Creșteri	319.356	-	3.355.370	-	41.288.038	44.962.764
<i>Din care: Creșteri din producția internă de imobilizări</i>	-	-	-	-	1.549.229	1.549.229
Transferuri in/din imobilizări in curs	-	4.165.154	38.215.070	394.668	(42.440.560)	334.332
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare	-	-	(2.834.253)	-	-	(2.834.253)
Transferuri către Teraplast Recycling	-	(671.502)	(12.879.463)	(23.247)	(1.938.629)	(15.512.841)
Cedări si alte reduceri	-	-	(1.336.521)	(11.604)	-	(1.348.124)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>7.259.229</b>	<b>56.405.984</b>	<b>196.114.586</b>	<b>1.726.156</b>	<b>5.545.340</b>	<b>267.051.295</b>
<b>AMORTIZAREA CUMULATA</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>691</b>	<b>4.322.421</b>	<b>116.735.866</b>	<b>947.951</b>	<b>1.191.250</b>	<b>123.198.180</b>
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului (Nota 9)	346	2.455.022	12.569.318	128.703	-	15.153.388
Transferuri către Teraplast Recycling	-	(35.058)	(1.829.447)	(3.632)	-	(1.868.137)
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare	-	-	(559.764)	-	-	(559.764)
Cedări si alte reduceri	-	-	(814.621)	(11.410)	-	(826.031)
Depreciere (Nota 9)	-	(31.997)	750.307	-	63.926	782.235
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.037</b>	<b>6.710.916</b>	<b>126.851.659</b>	<b>1.061.611</b>	<b>1.255.176</b>	<b>135.880.399</b>
<b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019</b>	<b>6.939.181</b>	<b>48.589.911</b>	<b>54.857.988</b>	<b>418.388</b>	<b>7.445.240</b>	<b>118.250.709</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>7.258.192</b>	<b>49.695.068</b>	<b>69.262.927</b>	<b>664.545</b>	<b>4.290.164</b>	<b>131.170.896</b>

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

**13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

	<b>Terenuri</b>	<b>Construcții</b>	<b>Utilaje si echipamente</b>	<b>Instalații si obiecte de mobilier</b>	<b>Imobilizări corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>8.599.553</b>	<b>54.778.961</b>	<b>173.486.479</b>	<b>1.387.372</b>	<b>4.506.536</b>	<b>242.758.902</b>
Creșteri	-	-	987.529	-	13.935.314	14.922.842
<i>Din care: Creșteri din producția internă de imobilizări</i>	-	-	-	-	1.018.220	1.018.220
Transferuri in/din imobilizări in curs	-	770.670	8.896.598	127.408	(9.805.360)	(10.684)
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Descresștere din evaluare înainte de clasificarea ca active deținute in vederea vânzării, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Transferuri din investiții imobiliare (Nota 16)	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Transferuri la active deținute in vederea vânzării (Nota 17)	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Cedări si alte reduceri (Nota 8)	(599.425)	(2.098.785)	(11.826.635)	(148.441)	-	(14.673.286)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>6.940.401</b>	<b>52.912.333</b>	<b>171.593.584</b>	<b>1.366.339</b>	<b>8.636.490</b>	<b>241.448.889</b>
<b>AMORTIZAREA CUMULATA</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>346</b>	<b>3.426.060</b>	<b>113.881.489</b>	<b>918.273</b>	<b>964.893</b>	<b>119.191.062</b>
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului (Nota 9)	346	2.589.887	13.966.780	134.022	-	16.691.035
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Cedări si alte reduceri (Nota 8)	-	(1.441.218)	(11.639.401)	(104.344)	-	(13.184.964)
Depreciere (Nota 9)	-	(153.253)	477.114	-	226.357	549.947
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>691</b>	<b>4.322.421</b>	<b>116.735.866</b>	<b>947.951</b>	<b>1.191.250</b>	<b>123.198.180</b>
<b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2018</b>	<b>8.599.208</b>	<b>51.352.901</b>	<b>59.604.989</b>	<b>469.099</b>	<b>3.541.643</b>	<b>123.567.840</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018</b>	<b>6.939.181</b>	<b>48.589.911</b>	<b>54.857.988</b>	<b>418.388</b>	<b>7.445.240</b>	<b>118.250.709</b>

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

La 31 decembrie 2019, Societatea a găsit în favoarea instituțiilor financiare active immobilizate și investiții imobiliare cu o valoare netă contabilă 77,420,197 RON (31 decembrie 2018: 56,463,119 RON).

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

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

Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Conducerea Societății a stabilit că există o singură clasă de active în scopuri de reevaluare la valoarea justă conform IFRS 13. Această analiză a luat în considerare caracteristicile și riscurile asociate ale proprietăților reevaluate.

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

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

**14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<b>Licențe</b>	<b>Imobilizări necorporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>5.296.256</b>	<b>290.507</b>	<b>5.586.762</b>
Creșteri, din care	217.138	597.954	815.092
Transferuri	391.800	(726.132)	(334.332)
Cedări si alte reduceri	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>5.905.194</b>	<b>162.328</b>	<b>6.067.523</b>
<b>Amortizarea cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>4.354.270</b>	-	<b>4.354.270</b>
Cheltuiala cu amortizarea	553.464	-	553.464
Cheltuiala cu deprecierea	256.347	-	256.347
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>5.164.081</b>	-	<b>5.164.081</b>
<b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019</b>	<b>941.986</b>	<b>290.507</b>	<b>1.232.493</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>741.114</b>	<b>162.328</b>	<b>903.442</b>
	<b>Licențe</b>	<b>Imobilizări necorporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>4.979.745</b>	-	<b>4.979.745</b>
Creșteri	296.431	309.134	605.566
Transferuri	29.312	(18.628)	10.684
Cedări si alte reduceri	(9.232)	-	(9.232)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>5.296.256</b>	<b>290.507</b>	<b>5.586.762</b>
<b>Amortizarea cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>3.875.339</b>	-	<b>3.875.339</b>
Cheltuiala cu amortizarea	488.106	-	340.623
Reduceri	(9.232)	-	(9.232)
Corecții	56	-	56
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>3.583.377</b>	-	<b>4.354.270</b>
<b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2018</b>	<b>1.104.406</b>	-	<b>1.104.406</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018</b>	<b>941.986</b>	<b>290.507</b>	<b>1.232.493</b>

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

---

**15. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE**

Societatea are drept de utilizare asupra bunurilor din clădirile închiriate, depozite și spații de expoziție. Societatea finanțează mijloacele de transport prin contracte de leasing.

Leșirile totale de numerar pentru contractele de leasing se ridică la 352.421 RON (pentru active cu valoare mică și contracte pe termen scurt, așa cum sunt prezentate mai jos) și 1.206.100 RON reprezentând plata datoriilor de leasing.

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

	Construcții	Mijloace de transport din contractele de leasing financiar anterioare	Total
<b>Cost</b>			
Sold la 1 ianuarie 2019	5.049.127	2.014.851	7.063.978
Intrări		1.684.455	1.684.455
Transferuri la echipamente la exercitarea opțiunii de achiziție		(865.053)	
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>5.049.127</b>	<b>2.834.253</b>	<b>7.883.380</b>
<b>Amortizarea cumulată</b>			
Sold la 1 ianuarie 2019	-	772.878	772.878
	1.467.94		
Cheltuieli cu amortizarea	7	416.810	1.884.757
Amortizarea echipamentelor transferate la imobilizări corporale		(629.923)	(629.923)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.467.947</b>	<b>559.765</b>	<b>2.027.711</b>
<b>Valoare contabilă la 1 ianuarie 2019</b>	<b>5.049.127</b>	<b>1.241.973</b>	<b>6.291.100</b>
<b>Valoare contabilă la 31 decembrie 2019</b>	<b>3.581.180</b>	<b>2.274.488</b>	<b>5.855.668</b>

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

	Construcții	Echipamente	Total
Cheltuieli cu amortizarea	1.467.947	416.810	<b>1.884.757</b>
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor de leasing	173.099	-	<b>173.099</b>

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

<b>Cheltuieli cu chirile</b>	<b>352.421</b>
termen scurt	307.482
valoare scăzută	44.939

## 16. INVESTIȚII IMOBILIARE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII

### Investiții imobiliare

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

- Societatea deține 36 de mii de mp de teren în Bistrița pentru aprecierea valorii, clasificat drept investiție imobiliară. Unitatea de producție a TeraPlast se afla pe acest teren, înainte ca societatea să se mute în Parcul Industrial TeraPlast.
- La 31 decembrie 2018, Societatea deține terenuri și construcții (folosite anterior ca depozite) în Constanța. Destinația finală a terenurilor și clădirilor este pentru aprecierea valorii, urmată de vânzarea ulterioară. În iulie 2019, proprietatea a fost vândută, înregistrând o pierdere netă de 133 mii RON.
- Începând cu 31 martie 2015, clădirile și terenurile situate în Bistrița, care sunt închiriate Teraglass Bistrita S.R.L., sunt clasificate ca investiții imobiliare.

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

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
<b>Sold inițial la 1 ianuarie</b>	<b>17.906.553</b>	<b>19.218.403</b>
Cedări	(1.410.929)	(1.221.626)
Variația netă din evaluarea investițiilor imobiliare la valoare justă	205.310	(90.224)
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>16.700.934</b>	<b>17.906.553</b>

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

### Active deținute în vederea vânzării

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 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>

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

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

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

**16. INVESTIȚII IMOBILIARE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII (continuare)**

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

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

**17. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE**

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Societatea deține investiții după cum urmează:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2019	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terasteel S.A. Bistrița	Romania	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Teraglass Bistrița SRL	Romania	100	50.000	100	50.000
Politub SA	Romania	99,99	11.677.250	99,99	11.677.250
Teraplast Logistic SRL	Romania	99	89.100	99	990
Teraplast Ungaria	Ungaria	100	43.167	100	43.167
Wetterbest SA	Romania	99	80.822.897	67	56.554.457
Terasteel DOO Serbia	Serbia	100	8.192.369	100	45.271
		-	<b>111.834.865</b>	-	<b>79.331.275</b>

În 2017, Teraplast a încheiat un contract cu acționarii Wetterbest S.A. (fosta Depaco SRL) pentru achiziționarea a 67% din acțiuni. După aprobarea de la Consiliul Concurenței pentru controlul unic asupra Wetterbest, în ianuarie 2018, participația de 67% în Wetterbest a fost înregistrată la Registrul Comerțului.

Tot în 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest, pentru restul investiției lor până la 99% din societate. Tranzacția se va efectua pe o perioadă de maximum 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest în anii următori.

Așa cum este descris în Nota 30, din 31 decembrie 2018, Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și entități controlate în comun” valoarea echivalentă a acțiunilor la care are dreptul, conform Promisiunii încheiate în 2017 și în poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung”, valoarea actualizată a datoriei pe care Compania s-a angajat să o plătească în conformitate cu acest acord pe termen lung.

La 31 decembrie 2019, informațiile comparative au fost retratate pentru a reflecta participația de 67% în Wetterbest, așa cum a fost înregistrată la Registrul Comerțului din România. Pentru detalii suplimentare, a se consulta Nota 30 – Erori din perioada anterioară.

În 2019, Societatea a achiziționat și înregistrat participația suplimentară de 32%.

*Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii*

Detaliile privind alte investiții în capitalurile proprii ale Societății sunt următoarele:

Numele investiției	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2017	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
CERTIND SA	Romania	7.50%	14.400	7.5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7.14%	1.000	7.14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
		-	<b>15.472</b>	-	<b>15.472</b>

**TERAPLAST S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***17. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)**

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

Societatea nu si-a asumat nicio obligație si nu a făcut nicio plata in numele entităților in care deține titluri sub forma de interese de participare.

**18. STOCURI**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Produce finite	25.598.154	33.944.576
Materii prime	20.290.416	19.563.702
Mărfuri	7.992.078	8.365.253
Consumabile	2.318.696	2.323.890
Obiecte de inventar	115.007	86.253
Produce semifabricate	1.163.078	2.561.593
Produce reziduale	457.159	894.626
Produce in curs de aprovizionare	52.337	3.539.791
Ambalaje	1.239.320	1.013.849
<b>Stocuri – valoare bruta</b>	<b>59.226.244</b>	<b>72.293.532</b>
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(1.645.056)	(1.557.006)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(2.201.295)	(4.022.478)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(970.062)	(864.771)
<b>Total</b>	<b>54.409.831</b>	<b>65.849.277</b>

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

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

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

**19. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

	31 decembrie 2019	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale	91.840.023	91.840.023	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	2.197.258	2.197.258	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	528.730	528.730	-
Împrumuturi acordate filialelor (Nota 27)	25.192.587	9.415.683	15.776.904
Alte creanțe fata de entități afiliate (Nota 27)	10.647.683	7.745.162	2.902.521
Alte creanțe	943.471	943.471	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale si a altor creanțe	(11.664.022)	(11.664.022)	-
<b>Total</b>	<b>119.685.730</b>	<b>101.006.306</b>	<b>18.679.424</b>

	31 decembrie 2018	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale	77.308.377	77.308.377	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	6.306.541	6.306.541	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	738.596	738.596	-
Împrumuturi acordate filialelor (Nota 27)	31.983.744	11.162.418	20.820.982
Alte creanțe fata de entități afiliate (Nota 27)	18.888.061	16.855.058	2.033.003
Alte creanțe	1.700.549	1.125.219	575.330
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale si a altor creanțe	(11.711.451)	(11.711.451)	-
<b>Total</b>	<b>125.614.417</b>	<b>102.185.102</b>	<b>23.429.315</b>

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

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

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

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

Creanțele Societății sunt integral gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

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

**20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Capital social subscris si vărsat integral	133.780.651	107.024.527
<b>Total</b>	<b>133.780.651</b>	<b>107.024.527</b>

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

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

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

**Structura acționariatului**

	<u>31 decembrie 2019</u>		<u>31 decembrie 2018</u>	
	<u>Număr acțiuni</u>	<u>% deținere</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% deținere</u>
Goia Dorel	626.496.322	46,83	501.197.059	46,83
Viciu Emanoil	33.677.814	2,52	39.447.752	3,69
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	106.073.412	7,93	84.858.730	7,93
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	134.413.359	10,05	107.530.688	10,05
KJK Fund II Sicav-SIF	-	-	-	-
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	89.131.396	6,66	71.305.117	6,66
FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL TAU/ALLIANZ PP	57.218.659	4,28	-	-
LCS IMOBILIAR SA	48.274.105	3,61	38.619.285	3,61
Alte persoane fizice și juridice	242.521.441	18,12	227.286.643	21,24
<b>Total</b>	<b>1.337.806.508</b>	<b>100</b>	<b>1.070.245.274</b>	<b>100</b>

**Acțiuni de trezorerie**

La 31 decembrie 2018, Societatea avea acțiuni de trezorerie în valoare de 1.480.308 RON pentru un plan de compensare pe bază de acțiuni.

În decembrie 2017, Terasteel a înregistrat un provizion în valoare de 920.000 RON.

În decembrie 2018, Teraplast a înregistrat 552.925 RON reprezentând beneficii acordate angajaților sub formă de acțiuni proprii în Teraplast S.A., care vor fi decontate la o dată ulterioară.

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

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

**21. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI**

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

**TeraPlast S.A.**

<b>Banca finanțatoare</b>	<b>Tipul finanțării</b>	<b>Data acordării</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen scurt la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen lung la 31 decembrie 2019</b>	<b>Perioada</b>
Transilvania Bank	Capital circulant	07.06.2017	28.059.730	37.244.594	37.244.594	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	20.04.2017	15.035.639	12.266.144	2.725.810	9.540.334	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.06.2017	28.200.000	23.500.000	4.700.000	18.800.000	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	19.07.2017	14.411.254	11.747.950	2.610.656	9.137.295	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	24.07.2017	3.824.857	2.723.529	1.089.412	1.634.118	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	31.07.2017	8.345.754	5.942.682	2.377.073	3.565.609	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.11.2017	7.820.000	4.500.000	1.500.000	3.000.000	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	04.04.2018	6.230.303	5.172.953	1.034.591	4.138.362	72 LUNI
Raiffeisen Bank	Capital circulant	01.07.2017	14.239.615	18.504.243	18.504.243	6.871.016	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.03.2019	-	8.834.164	1.963.148	995.583	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	05.12.2019	-	1.194.700	199.117	-	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	18.03.2019	-	7.941.303	7.941.303	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>126.167.153</b>	<b>139.572.262</b>	<b>81.889.947</b>	<b>57.682.317</b>	

## 22. OBLIGAȚII DE LEASING

### Contracte de leasing – tratamentul contabil conform IAS 17

#### Contracte de leasing financiar

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

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

	<b>Plățile minime de leasing</b>
	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>
<b>Valoarea curenta a plăților minime de leasing</b>	
Sume scadente intr-un an	309.143
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	829.902
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>1.139.045</b>
Minus cheltuieli financiare viitoare	109.483
<b>Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar</b>	<b>1.029.562</b>

La 31 decembrie 2018, valoarea actualizată a datoriilor din contractile de leasing financiar se ridică la suma de 1.029.562 RON. Datoriile de leasing financiar se referă la mijloacele de transport.

#### Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor din contractele de leasing operațional la 31 decembrie 2018 se ridică la 6.444.879 RON.

#### Contracte de leasing recunoscute în conformitate cu IFRS 16

Analiza scadenței datoriilor de leasing la 31 decembrie 2019:

Anul 1	1.880.792
Anul 2	1.624.662
Anul 3	1.563.393
Anul 4	825.645
Anul 5	218.314
Următorii ani	5.150
<b>Total</b>	<b>6.117.955</b>
Pe termen lung	4.237.163
Pe termen scurt	1.880.792

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

---

**23. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR**

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți să primească beneficii pentru pensionare în funcție de vechimea în Societate. La împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 61 de ani pentru femei. Nu există alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curentă a obligației privind beneficiul la pensionare calculată pe o bază actuarială. Rata de actualizare este curba dobânzilor în lei fără ajustări furnizată de EIOPA la luna decembrie 2019. Creșterile salariale viitoare sunt estimate pe termen lung la 1,1% în primul an, 1,4% în al doilea an, 1,6% în al treilea an și 1,37% pentru restul.

Cele mai recente evaluări actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2019 de către dl Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din România. Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost evaluate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

În cursul exercițiului financiar 2019, Societatea Teraplast SA a constituit o datorie pe termen lung în valoare de 822.995 RON (2018: RON 371.860) aferente drepturilor pentru recompensare salariați, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acordă salariaților pentru pensionare, sume prevăzute a se acorda conform contractului colectiv de muncă. Cheltuiala este inclusă în situația rezultatului global la poziția „Provizioane, net”.

<b>Beneficii pentru angajați</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold inițial	630.767	258.907
(Scăderi)/ creșteri	822.995	371.860
<b>Sold final</b>	<b>1.453.762</b>	<b>630.767</b>

Datoria este inclusă în situația poziției financiare la poziția „Datorii cu beneficiile angajaților”.

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

**24. PROVIZIOANE**

	Mișcări			Provizion suplimentar	31 decembrie 2019
	1 ianuarie 2019	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat		
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	395.354	(168.719)	-	14.978	241.613
Provizioane pentru litigii	-	-	-	-	-
Alte provizioane	14.880	-	-	383.432	398.312
<b>Sold final</b>	<b>410.234</b>	<b>(168.719)</b>	<b>-</b>	<b>398.410</b>	<b>639.925</b>

	Mișcări			Provizion suplimentar	31 decembrie 2018
	1 ianuarie 2018	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat		
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	359.867	-	-	35.487	395.354
Provizioane pentru litigii	10.000	(10.000)	-	-	-
Alte provizioane	271.844	(256.964)	-	-	14.880
<b>Sold final</b>	<b>641.711</b>	<b>(266.964)</b>	<b>-</b>	<b>35.487</b>	<b>410.234</b>

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

**25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	40.689.579	49.646.145
Efecte de plătit	178.452	237.279
Datorii din achiziția de imobilizări	(620.079)	1.429.820
Obligații contractuale	881.553	697.527
Alte datorii	30.188.992	28.561.529
<b>Total</b>	<b>71.318.498</b>	<b>80.572.300</b>

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

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

---

**25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)**

**Alte datorii**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	4.696.067	3.906.484
TVA de plata	5.507.069	743.890
Drepturi ale angajaților nerevendicate	87.706	87.706
Creditori diverși	19.343.536	23.428.089
Dividende de plata	382.695	235.149
Garanții comerciale primite	104.707	106.579
Alte impozite de plata	67.213	53.632
<b>Total</b>	<b>30.188.993</b>	<b>28.561.529</b>

Creșterea netă de aproximativ 2 milioane RON la poziția Alte datorii la sfârșitul anului 2019 rezultă în principal din creșterea cu 4,8 milioane RON a TVA plătită pentru vânzarea de active către Teraplast Recycling, iar pe de altă parte din scăderea cu 2,4 milioane RON a poziției Creditori diverși din cauza plăților efectuate către foștii acționari minoritari ai Wetterbest.

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

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

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

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

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2019	Cost amortizat 31 decembrie 2018
<b>Imobilizate</b>		
Creanțe pe termen lung	18.679.424	23.429.315
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.472	15.472
<b>Curente</b>		
Creanțe comerciale	101.006.306	102.185.102
Numerar	5.669.112	9.774.157
Avansuri	557.602	532.577

**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

Structura capitalului Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 23, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

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

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

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 a fost după cum urmează:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Împrumuturi totale	145.185.491	127.196.715
Numerar	(5.669.112)	(9.774.157)
Datoria netă	<u>139.516.379</u>	<u>117.422.558</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b><u>219.491.113</u></b>	<b><u>209.082.355</u></b>
<b>Total capitaluri și datorie netă</b>	<b><u>359.007.492</u></b>	<b><u>326.999.575</u></b>
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b><u>38,9%</u></b>	<b><u>36%</u></b>

## 26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

### (b) Principalele politici contabile

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

### (c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

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

### (d) Riscul de piață

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

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

### (e) Gestionarea riscurilor valutare

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

#### Riscul de tranzacție

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

Societatea este expusă în principal la cursul de schimb EUR-RON.

Monedă		EUR	HUF	USD	RON	TOTAL
Creanțe comerciale	echivalent RON	6.848.579	295.940	218.079	93.643.707	101.006.306
Creanțe comerciale și de altă natură	echivalent RON	27.193.714			44.124.783	71.318.498

Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Societății la o creștere și o scădere de 10% a EUR față de RON. 10% este rata de sensibilitate utilizată atunci când se face raportarea internă a riscului valutar pentru Societate și reprezintă estimarea de către conducere a modificărilor rezonabil posibil ale cursului de schimb. Analiza de sensibilitate include doar moneda străină rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o schimbare de 10% a cursului de schimb. În tabelul de mai jos, o valoare negativă indică o scădere a profitului atunci când RON se depreciază cu 10% față de EUR. O creștere de 10% a RON față de EUR va avea un impact egal, dar opus, asupra profitului și altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente

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

---

împrumuturilor, creanțelor comerciale și datoriiilor față de partenerii străini și exprimate în EUR la sfârșitul anului.

## 26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

### Analiza de senzitivitate pentru principalul risc valutar

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	1.246.852	(1.246.852)	3.976.917	(3.976.917)

Societatea obține venituri în EUR conform contractelor încheiate cu clienții străini (vezi nota 4).

#### (f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Activele purtătoare de dobânzi ale Societății, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Societății apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabilă expun Societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi din cauza fluctuației ROBOR pentru celelalte împrumuturi cu dobândă variabilă.

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

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

Expunerile Societății la ratele dobânzilor la activele financiare sunt detaliate în secțiunea despre administrarea riscului de lichiditate din această notă.

La 31 decembrie 2019 și, respectiv, 31 decembrie 2018, în cazul unei creșteri /scăderi de 100pb UM a ratei dobânzii la împrumuturi, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul net aferent perioadei ar fluctua după cum urmează, în principal ca urmare a cheltuielilor mai mari / mai mici cu dobânda la împrumuturile cu dobândă variabilă.

### Analiza de senzitivitate pentru riscul de rată a dobânzii

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(823.562)	(823.562)	1.270.397	(1.270.397)

## **26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

### **(g) Alte riscuri privind prețurile**

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

### **(h) Gestionarea riscului de credit**

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

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

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

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

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

Societatea considera expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparte cu caracteristici similare, analizând creanțele în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare. Societatea are peste patru mii de clienți în 2019, cu expunerea cea mai mare pe un client de maxim 3%.

### **(i) Gestionarea riscului de lichiditate**

Societatea gestionează riscurile de 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 Societate întocmește fluxuri de numerar anuale și pe termen scurt (săptămânal, lunar și trimestrial). Nevoile de finanțare a capitalului circulant sunt stabilite și contractate pe baza fluxurilor de numerar bugetate. Proiectele de investiții sunt aprobate doar cu un plan concret de finanțare.

### **(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

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

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

---

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii**

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

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

<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	(19.328.612)	(24.948.553)	(8.006.931)	(9.517.200)	0	0	(61.801.297)
<b>Instrumente purtătoare de dobândă</b>							
Credite pe termen scurt și lung	(63.729.399)	(2.770.563)	(15.872.804)	(35.648.709)	(23.312.247)	(204.267)	(141.537.989)
Dobândă viitoare la credite	(304.080)	(1.129.054)	(3.984.850)	(3.501.947)	(873.850)	(4.007)	(9.797.788)
<b>Instrumente nepurtătoare de dobândă</b>							
Numerar	5.668.548						5.668.548
Creanțe	62.695.830	34.629.968	2.760.087	891.762	20.784	7.874	101.006.305
leșiri de numerar, net	(14.997.713)	5.781.798	(25.104.498)	(47.776.095)	(24.165.313)	(200.400)	(106.462.221)

În cadrul poziției leșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Societatea a prezentat liniile de credit, care sunt, prin natură, pe termen scurt. Cu toate acestea, liniile de credit sunt de tip revolving zilnic și au fost reînnoite de la an la an. Societatea nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Societatea este încrezătoare că va rămâne solventă și va putea să-și achite datoriile la termen. Astfel, 50 milioane RON din această sumă se referă la liniile de credit și excluzându-le, poziția este de 35 milioane RON.

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

---

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

<b>2018</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>
<b>Nepurtătoare de dobândă</b>							
Creanțe comerciale și alte datorii	(25.168.669)	(30.844.540)	(24.061.511)	(49.022.037)	-	-	(129.099.676)
<b>Instrumente purtătoare de dobândă</b>							
Credite pe termen scurt și lung	(48.036)	(2.427.158)	(56.577.780)	(47.757.747)	(19.543.459)	-	(127.196.715)
Dobândă viitoare	(354.430)	(1.009.405)	(2.604.516)	(5.788.127)	(987.280)	-	(10.743.760)
<b>Instrumente nepurtătoare de dobândă</b>							
Numerar	9.774.157	-	-	-	-	-	9.774.157
Creanțe	48.111.080	34.967.837	19.106.186	-	-	-	102.185.102
leșiri de numerar, net	32.314.102	686.734	(64.137.621)	(102.567.911)	(20.530.739)	-	(55.080.892)

## **27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE**

**Entitățile afiliate si legate Societății sunt prezentate astfel:**

### **31 decembrie 2019**

#### **Filiale**

Teraglass Bistrita S.R.L.  
Terasteel S.A.  
Politub S.A.  
Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic S.R.L.)  
Teraplast Hungaria Kft  
Wetterbest S.A. (fosta Wetterbest)  
Terasteel Doo Serbia

#### **Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)**

ACI Cluj SA Romania  
AGROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania  
Ditovis Impex SRL Romania  
Eurohold AD Bulgaria  
FERMA POMICOLA DRAGU SRL Romania  
Hermes SA Romania  
INFO SPORT SRL  
ISCHIA ACTIVHOLDING SRL  
ISCHIA INVEST SRL  
LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL  
Magis Investment SRL  
Mundus Services AD Bulgaria  
NEW CROCO PIZZERIE SRL  
Parc SA  
PARCSERV SRL  
RSL Capital Advisors SRL  
Sphera Franchise Group SA  
Dedal As s.r.l.  
Rematinvest s.r.l.  
Remat Salaj s.a.  
Remat s.a. Satu Mare  
Remat Alba s.a.  
Recomet s.r.l.  
Paziv s.r.l.  
Anda Imobiliare s.r.l.

### **31 decembrie 2018**

#### **Filiale**

Teraglass Bistrita SRL  
Terasteel SA  
Politub SA  
Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic SRL)  
Teraplast Hungaria Kft  
Wetterbest SA (fosta Depaco SRL)  
Terasteel Doo Serbia

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

---

**27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)**

**Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)**

ACI Cluj SA Romania  
 AGROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania  
 Cetus Capital SRL Romania  
 Ditovis Impex SRL Romania  
 Eurohold AD Bulgaria  
 FERMA POMICOLA DRAGU SRL Romania  
 Hermes SA Romania  
 INFO SPORT SRL  
 ISCHIA ACTIVHOLDING SRL  
 ISCHIA INVEST SRL  
 LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL  
 Magis Investment SRL  
 Mundus Services AD Bulgaria  
 NEW CROCO PIZZERIE SRL  
 Parc SA  
 PARCSERV SRL  
 RSL Capital Advisors SRL  
 Sphera Franchise Company SA

<b>Tranzacții și solduri cu alte părți legate</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Vânzări de bunuri și servicii	868.860	22.084
Achiziții de bunuri și servicii	150.467	136.033
Solduri debitoare	123.625	20.900
Solduri creditoare	137	15.572
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Tranzacții și solduri cu filialele</b>		
Vânzări de bunuri și servicii	12.964.877	9.984.905
Refacturari	3.242.475	994.347
Cumpărări de bunuri și servicii	23.315.019	18.264.011
Cumpărări de mijloace fixe	217.440	339.322
Solduri debitoare activitate curentă	11.735.517	3.425.634
Solduri debitoare din vânzarea liniei de tâmplărie termoizolantă	2.822.668	3.742.170
Solduri debitoare – transfer linie de business țevi-polietilenă	901.988	2.901.988
Solduri debitoare aferente dividendelor de încasat	-	12.243.903
Solduri debitoare aferente vânzarea activelor către Teraplast Recycling	6.843.175	-
Solduri creditoare activitate curentă	3.834.659	262.973
Solduri creditoare transfer linie de business țevi-polietilenă	263.895	22.888.013
Sold împrumuturi către părți afiliate	25.192.587	31.983.744

În 2019 și 2018, Societatea nu a înregistrat tranzacții cu membrii cheie ai conducerii și nici cu acționarii.

## 27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIAATE (continuare)

### Împrumuturi acordate entităților afiliate

În anul 2019, au fost în vigoare contractele de împrumut acordate de către Societate filialelor de mai jos:

- a) Terasteel Doo: un împrumut de 6,25 milioane EUR, data scadenței fiind decembrie 2024; în cursul anului 2019 capitalul social al Terasteel Doo a fost majorat cu 1,7 milioane EUR. Suma rămasă a fost rambursată integral în aprilie 2020
- b) Teraplast Hungaria: împrumut în valoare de 0,2 milioane EUR, scadent la 21 februarie 2019, dată la care termenul a fost prelungit cu încă un an.

## 28. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

### Numerar

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

Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Numerar în bănci	5.536.014	9.680.354
Numerar în casă	69.745	54.307
Echivalente de numerar	63.353	39.496
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>	<b>5.669.112</b>	<b>9.774.157</b>

Disponibilitățile bănești și valorile Societății sunt gajate în favoarea băncilor finanțatoare.

### Tranzacții fără numerar

Imobilizările corporale finanțate prin noile contracte de leasing, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie20 18</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Motostivuitoare	1.305.365	874.662
Mijloace de transport	379.090	367.310
<b>Total</b>	<b>1.684.455</b>	<b>1.241.972</b>

Datoria față de furnizorii de mijloace fixe în valoare de 620.079 RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 1.426.902 RON) se referă la sumele adiționale la termenele de plată de 30 până la 60 de zile, scadente la sfârșitul anului.

### Modificări ale datoriilor rezultate din activitățile de finanțare

Suma totală netă a numerarului folosit din credite investiționale pe termen lung și descoperit de cont a fost de 13.393.502 RON în 2019 (2018: 10.592.478 RON). Noua datorie, ajustată cu valoarea netă a dividendelor plătite sau primite, reprezintă mișcarea pe liniile de împrumuturi bancare din situația poziției financiare.

## **29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE**

Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garanție bancara multivalută 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 cedatți. 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 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.

### **Datorii fiscale potențiale**

In România, exista un număr de agenții autorizate să 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 Societatea sa continue sa fie supusa din când in când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor si regulamentelor noi și a celor existente. Deși Societatea poate contesta presupusele încălcări si penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere ca este îndreptățită sa acționeze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretări si modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al perioadelor fiscale este de 5 ani. Administratorii Societății sunt de părere ca datoriile fiscale ale Societății au fost calculate si înregistrate in conformitate cu prevederile legale.

### **31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

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

Activitatea principală a Societății are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Societății sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducere. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru niciun fel de eventuale obligații necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

#### **Prețul de transfer**

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

### **30. ERORI DIN PERIOADA ANTERIOARĂ**

#### **Achiziția unei participații suplimentare în Wetterbest**

##### **Judecata conducerii la 31 decembrie 2018**

În 1 martie 2017, Teraplast a încheiat un contract cu asociații Wetterbest pentru achiziția a 50% din părțile sociale ale acesteia. Tranzacția a fost finalizată după aprobarea acesteia de către Adunarea Generală a Acționarilor Teraplast SA și după primirea avizului favorabil din partea Consiliului Concurenței din România.

Ulterior, Teraplast a achiziționat încă 17% din părțile sociale ale Wetterbest. TeraPlast a preluat controlul Wetterbest în ianuarie 2018, după obținerea avizului favorabil din partea Consiliului Concurenței și înregistrarea participației de 67% la Registrul Comerțului.

Tot în 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Wetterbest pentru restul participației deținute de aceștia de până la 100% din companie (32% din acțiuni). Natura promisiunii de vânzare-cumpărare a fost similară cu un contract de tip forward (sau o combinație de opțiuni de vânzare și cumpărare) - a creat o obligație pentru achiziția ulterioară de acțiuni într-o altă entitate.

Tranzacția urma să se realizeze în termen de cel mult 4 ani la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest din anii următori.

Acest contract de tip forward nu a fost reflectat la 31 decembrie 2017 în bilanțul Societății deoarece exercitarea ei era, de asemenea, condiționată de avizul favorabil al Consiliului Concurenței pentru control unic.

La 31 Decembrie 2018, Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și unități controlate în comun”, contravaloarea părților sociale, iar la poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung” valoarea justă a prețului de achiziție pe care Societatea l-a agreat cu promitenții-vânzători.

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

---

**30. ERORI DIN PERIOADA ANTERIOARĂ (continuare)**

Astfel, la 31 decembrie 2018, Societatea a recunoscut la poziția bilanțieră „Investiții in filiale si unități controlate in comun”, valoarea justă a contraprestației de 99% din acțiuni.

Contraprestația transferată în schimbul investiției de 50%	39.163.540
Contraprestația transferată în schimbul investiției de 17%	17.456.625
Contraprestația transferată în schimbul investiției de 32%	48.527.375
<b>Valoarea justă a contraprestației totale de 99%</b>	<b><u>105.081.832</u></b>

**Contabilizarea tranzacției la 1 ianuarie 2019**

În 2019, conducerea a reanalizat tratamentul contabil al contractului de tip forward și a corectat contabilizarea acestui instrument financiar în conformitate IFRS 9. Conform IFRS 9, tranzacția de tip forward trebuie evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, și nu ca datorie brută. Astfel, Societatea a trebuit să retrateze cifrele comparative la 2018.

Conform evaluării conducerii, valoarea acțiunilor Wetterbest la 31 decembrie 2019 este de 91.916.940 RON și, pe baza acestei evaluări, a stabilit valoarea justă a promisiunii de vânzare-cumpărare:

32% din valoarea acțiunilor	29.413.421
Contraprestația pentru 32%	48.527.375
Valoarea justă a contractului la recunoașterea inițială	(19.113.954)

Totuși, pierderea la recunoașterea inițială nu a fost trecută pe cheltuieli ulterior din valoarea de 494.662 conform IFRS 7.28, întrucât valoarea justă a contractului nu este nici justificată de un preț cotate pe o piață activă pentru un activ sau o datorie identică (ă) (respectiv, date de intrare de Nivel 1), și nici nu se bazează pe o tehnică de evaluare care aplică numai date din piețe observabile.

În aprilie 2019, a fost încheiat contractul de achiziție acțiuni pentru 32%, în valoare de 24.258.340 RON, în urma negocierilor între părți. La data contractului de achiziție de acțiuni, promisiunea a fost încheiată. Mai mult decât atât, la 31 decembrie 2018, părțile se aflau în negocieri pentru încheierea cedării de acțiuni la un preț mai redus.

Întrucât prețul participației de 32% este mai mic decât valoarea evaluată a acțiunilor, nu se aplică recunoașterea unei pierderi.

Impactul acestei judecăți revizuite constă în retratarea informațiilor comparative:

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Diferența retratăă</b>
	<b>Retratat</b>	<b>Raportat</b>	<b>vs raportată</b>
Investiții în filiale și entități controlate în comun	79.331.275	127.858.650	(48.527.375)
Alte datorii pe termen lung	-	49.022.037	(49.022.037)

Suma de 494.662 a fost trecută pe cheltuieli în contul de profit și pierdere ca pierdere din ziua 1.

Estimarea valorii acțiunilor de 91.916.940 RON la 31 decembrie 2019 s-a bazat pe determinarea valorii de utilizare prin estimarea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare generate de Wetterbest. Principalele ipoteze utilizate pentru a determina valoarea de utilizare au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare.

Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza estimării pe 2020 și pe următorii 5 ani. Fluxurile de numerar reflectă experiența trecută, evoluția preconizată a pieței 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.

### **30. ERORI DIN PERIOADA ANTERIOARĂ (continuare)**

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

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

Rata de actualizare utilizată a fost de 12,3%, corespunzătoare gradului de risc și structurii de capital a filialei. Aceasta reprezintă evaluarea curentă de piață a riscurilor specifice filialei, ținând cont de valoarea în timp a banilor și de riscurile fiecărui activ. Calculul ratei de actualizare se bazează pe circumstanțele specifice ale filialelor și rezultă din costul mediu ponderat al capitalului.

### **31. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS**

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. În această etapă, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul, întrucât evenimentele evoluează de la o zi la alta.

În contextul situației apariției virusului COVID-19, conducerea Societății analizează și evaluează constant apariția riscurilor externe potențiale care ar putea perturba activitatea Societății și a pregătit diferite scenarii de răspuns la un impact potențial, pentru Societate. În momentul actual, toate unitățile de producție ale Grupului funcționează în parametrii așteptați.

Începând cu sfârșitul lunii martie, au existat scăderi ale cererii de țigle de acoperiș, profiluri de tâmplărie și ferestre și uși din PVC cu până la 25% față de media anului precedent.

Vânzările de instalații, panouri sandwich și granule rămân la nivelul bugetat.

Reducerea costurilor și măsurile de eficiență operațională au fost implementate în liniile de activitate unde operațiunile au fost reduse:

- contractele cu furnizorii au fost renegociate;
- costurile cu personalul au fost reduse printr-o reducere temporară a salariilor conducerii cu 25% - 50%, reducerea programului de lucru pentru un număr de angajați, în conformitate cu reducerea volumului de muncă, șomaj tehnic temporar pentru personalul care lucrează în sectoarele unde producția a fost redusă ca urmare a scăderii cererii.

Riscurile suplimentare identificate în acest moment sunt continuitatea aprovizionării cu materii prime și disponibilitatea personalului. Societatea este în contact permanent cu principalii săi furnizori și primește constant același mesaj, și anume că producția lor continuă și că nu există motive de îngrijorare. Ca o garanție suplimentară, Societatea are furnizori alternativi pentru toate materiile prime, pentru a fi siguri că nu va întâmpina lipsuri de aprovizionare.

Există măsuri sanitare stricte pentru a asigura siguranța personalului Grupului. De asemenea, o parte din personalul Societății lucrează de acasă, prin rotație.

**31. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS (continuare)**

Mai mult, Societatea este în contact permanent cu clienții săi din România și din afară și nu are nicio indiciu că, pe termen foarte scurt (primul trimestru al anului 2020), cererea de produse ale Societății TeraPlast ar putea fi afectată în mod semnificativ. Societatea are planuri de continuitate a afacerii, care au fost actualizate pentru a aborda situația actuală. În plus, a fost creat un comitet de analiză pentru a monitoriza evoluțiile și a pune în aplicare noi măsuri, dacă este necesar. Membrii Comitetului sunt reprezentanți ai Consiliului de Administrație și ai conducerii superioare a Societății.

Ordinea de zi a Comitetului de analiză include monitorizarea eventualelor probleme legate de siguranța personalului, vânzările și comenzile de vânzări nerealizate și estimate, disponibilitatea materiilor prime, dezvoltarea afacerilor clienților Societății și eventualul impact negativ asupra încasării la timp a creanțelor. Monitorizarea zilnică are, de asemenea, obiectivul de a asigura că sunt planificate măsuri adecvate pentru toate scenariile, că efectele negative sunt identificate imediat și că scenariul necesar este pus în practică în mod eficient.

Impactul pe termen lung poate afecta, de asemenea, volumele de tranzacții, fluxurile de numerar și rentabilitatea. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, societățile din cadrul Societății TeraPlast continuă să-și îndeplinească obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității pentru întocmirea situațiilor financiare.

## **32. EVENIMENTE ULTERIOARE**

### **Modificări în participațiile deținute în filiale**

În ianuarie 2020, Societatea a încheiat un contract de vânzare-cumpărare pentru restul de 1% în Wetterbest pentru prețul de 955.960 RON.

În septembrie 2019, Societatea a încheiat un contract de vânzare-cumpărare cu acționarul minoritar al Cortina WTB S.R.L., pentru restul participației de 49%. Tranzacția a fost perfectată la prețul de 2.397.223 RON și a primit avizul favorabil al Consiliului Concurenței în ianuarie 2020. Astfel, la data prezentelor situații financiare, Cortina WTB S.R.L. a fost consolidată având în vedere participația minoritară de 49%.

---

**Alexandru Stanean**  
Director General

---

**Ioana Birta**  
Director Financiar

## **Declarația conducerii**

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

28 aprilie 2020  
Consiliul de Administrație

---

**Alexandru Stanean**  
Director General

---

**Ioana Birta**  
Director Financiar

## **Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale ale Teraplast SA pentru 2019**

**Sediul social:** Comuna Sieu-Magherus, sat Saratel, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, KM 45+500

**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** 3094980

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

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

**Capitalul social subscris și varsat:** 133.780.650,80 lei

**Valorile mobiliare emise de Societate:** 1.337.806.508 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2019, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2019.

Situatiile financiare ale anului 2019, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>219.959 mii lei</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>371.113 mii lei</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului – profit</b>	<b>9.669 mii lei</b>

Societatea intocmeste situatii financiare intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

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

## Contents

Despre Teraplast.....	3
<b>INSTALAȚII.....</b>	<b>3</b>
<b>PROFIE DE TÂMLĂRIE.....</b>	<b>3</b>
<b>GRANULE.....</b>	<b>3</b>
Investitii in filiale.....	4
Rezultatele Societatii.....	5
Capacitatea de productie a Societatii.....	6
Angajatii Societatii.....	7
Solutii eficiente pentru oameni si mediu.....	8
Managementul riscului.....	8
Bugetul pentru 2019.....	14
Declarația nefinanciară.....	15
<b>POLITICA DE MEDIU.....</b>	<b>15</b>
<b>SISTEMUL INTEGRAT DE MANAGEMENT.....</b>	<b>15</b>
<b>IMPLEMENTARE RIGUROASA A POLITICII DE MEDIU.....</b>	<b>15</b>
<b>DEZVOLTARE DURABILA.....</b>	<b>15</b>
<b>PREVENIREA SI CONTROLUL POLUARII.....</b>	<b>16</b>
<b>MANAGEMENTUL DESEURILOR.....</b>	<b>16</b>
<b>COMBATAREA CORUPTIEI SI A DARI DE MITA.....</b>	<b>16</b>
<b>POLITICA DE ACHIZITII RESPONSABILA.....</b>	<b>17</b>
Conducerea Societatii.....	18
<b>PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR.....</b>	<b>18</b>
<b>MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE.....</b>	<b>18</b>
<b>GUVERNANTA CORPORATIVA.....</b>	<b>19</b>
<b>STRUCTURILE DE GUVERNANTA.....</b>	<b>19</b>

### Despre Teraplast

Istoria companiei TeraPlast a început în anul 1896, cu atelierul de producție a plăcilor ceramice din Bistrița. Astăzi, la peste 12 decenii distanță, TeraPlast SA a ajuns unul dintre cei mai mari procesatori de PVC din România și unul dintre cei mai importanți producători români de materiale pentru piața construcțiilor. Aceste realizări sunt rezultatul firesc a mai bine de un secol de dezvoltare și inovare continuă, totul făcut cu un singur scop în minte: furnizarea soluțiilor eficiente pentru oameni și mediu.

Din 2 iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP, iar acțiunile sale sunt incluse în indicii BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-Plus.

Astăzi, TeraPlast activează în Parcul Industrial TeraPlast, cu o suprafață de peste 200.000 de metri pătrați.

Portofoliul de produse al TeraPlast SA este structurat pe trei linii de business:

- Instalații din PVC, polietilenă și polipropilenă
- Profile de Tâmplărie PVC
- Granule plastificate și rigide

Începând cu anul 2019, compania a început activitatea și în secția de reciclare a deșeurilor din PVC rigid. Secția are o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone.

### Instalații

Linia de business Instalații include sistemele de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție apă și gaz, gestionarea apelor pluviale și menajere, telecomunicații, rețele electrice, bransamente individuale la utilități. TeraPlast este liderul pieței de țevi din PVC și al doilea jucător pe piața de instalații din România.

Conform strategiei de dezvoltare durabilă „România 2025”, necesarul total de investiții pentru reabilitarea infrastructurii serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare este de 12,5 miliarde de euro, iar media anuală a investițiilor necesare este de 625 milioane de euro pe an. În ceea ce privește conectarea populației la apă și canalizare, în 2017 în România, 50,8% din populația rezidentă este conectată la sistemele de canalizare, în timp ce procentul de conectare la populației rezidente la sistemele de canalizare prevăzute cu stații de epurare este de 49,4%.

Pentru perioada 2014-2020, au fost alocate 11 miliarde de euro în cadrul POIM. Din această sumă, până în prezent s-au realizat plăți de 2,3 miliarde de euro și s-au semnat contracte în valoare de 9,7 miliarde de euro. În acest context, se așteaptă o creștere a cererii în decursul următorilor 2 ani, determinată de ajungerea în faza de execuție a acestor proiecte.

TeraPlast investește constant în dezvoltarea soluțiilor pe care le oferă. Asta presupune obținerea de sisteme cu funcționalități care să răspundă nevoilor clienților, dar care să urmeze și dezvoltarea responsabilă – una dintre principalele direcții ale Societății în această zonă. În 2019 a lansat țeava Politub PE-100RC, realizată din polietilenă de ultimă generație, care asigură o durată de viață de până la 100 de ani și proprietăți superioare.

Compania are în vedere, în cadrul strategiei de dezvoltare, și investiții în categoriile de produse care nu se adresează pieței de infrastructură. Spre exemplu, în cadrul proiectului prin schema de ajutor de stat, TeraPlast investește într-o nouă tehnică de fabricație a țevilor pentru canalizare interioară din polipropilenă. Acestea sunt o alternativă superioară calitativ țevilor din PVC, iar în urma investiției, compania va oferi pe piață țevi din polipropilenă multistrat, pentru canalizări interioare.

### Profile de tâmplărie

Linia de business Profile de tâmplărie deservește peste 200 de clienți producători de tâmplărie termoizolantă. Pe piața internă, cel mai vândut sistem este cel de 4 camere, în timp ce pentru export cererea este preponderentă pentru sistemele de 6 și 7 camere.

Începând cu anul 2019, TeraPlast oferă o gamă nouă de profile de tâmplărie, cu un nou tip de garnitură coextrudată, care oferă izolare termică și fonică superioare, dar și cu variante noi de luciu pentru gama de sisteme existentă.

### Granule

Cu o cotă de piață de peste 34%, TeraPlast este liderul pieței de granule din România și principalul furnizor de granule PVC pentru industria de cabluri din România. Portofoliul include granule plastificate și granule ridige, cu aplicații în industria prelucrătoare pentru extrudare și injecție.

Proiectul de ajutor de stat prin care TeraPlast investește în total 6,2 milioane de euro vizează și această linie de business. Ca urmare a investiției, compania va aduce o inovație pe piața de granule din România – granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

#### Investiții în filiale

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Societatea deține investiții după cum urmează:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2019	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terasteel S.A. Bistrița	Romania	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Teraglass Bistrița SRL	Romania	100	50.000	100	50.000
Politub SA	Romania	99,99	11.677.250	99,99	11.677.250
Teraplast Logistic SRL	Romania	99	89.100	99	990
Teraplast Ungaria	Ungaria	100	43.167	100	43.167
Depaco SRL	Romania	99	80.822.897	67	56.554.457
Terasteel DOO Serbia	Serbia	100	8.192.369	100	45.271
		-	<b>111.834.865</b>	-	<b>79.331.275</b>

În 2017, Teraplast a încheiat un contract cu acționarii Wetterbest S.A. (fosta Wetterbest) pentru achiziționarea a 67% din acțiuni. După aprobarea de la Consiliul Concurenței pentru controlul unic asupra Wetterbest, în ianuarie 2018, participația de 67% în Wetterbest a fost înregistrată la Registrul Comerțului.

Tot în 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest, pentru restul investiției lor până la 99% din societate. Tranzacția se va efectua pe o perioadă de maximum 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest în anii următori.

Așa cum este descris în Nota 30, din 31 decembrie 2018, Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și entități controlate în comun” valoarea echivalentă a acțiunilor la care are dreptul, conform Promisiunii încheiate în 2017 și în poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung”, valoarea actualizată a datoriei pe care Compania s-a angajat să o plătească în conformitate cu acest acord pe termen lung.

La 31 decembrie 2019, informațiile comparative au fost retratate pentru a reflecta participația de 67% în Wetterbest, așa cum a fost înregistrată la Registrul Comerțului din România. Pentru detalii suplimentare, a se consulta Nota 30 – Erori din perioada anterioară.

În 2019, Societatea a achiziționat și înregistrat participația suplimentară de 32%.

## Rezultatele Societatii

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

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Instalații si amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Sume nealocate	Total
<b>Venituri totale</b>	<b>250.896.980</b>	<b>55.991.364</b>	<b>64.224.938</b>	-	<b>371.113.282</b>
Cheltuieli aferente vânzărilor. indirecte si administrative	(238.363.143)	(58.092.397)	(58.479.396)	-	(354.934.936)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>12.533.837</b>	<b>(2.101.033)</b>	<b>5.745.542</b>	-	<b>16.178.346</b>
Rezultat financiar	(3.756.330)	(917.753)	(904.137)	-	(5.578.220)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>8.777.506</b>	<b>(3.018.786)</b>	<b>4.841.405</b>	-	<b>10.600.126</b>
<b>Active de exploatare</b>	<b>194.720.182</b>	<b>49.895.510</b>	<b>51.224.979</b>	<b>151.402.881</b>	<b>447.243.551</b>
Active imobilizate	89.283.547	21.572.403	22.901.871	151.402.881	285.160.702
Active circulante	105.436.635	28.323.107	28.323.107	-	162.082.849
<b>Datorii de exploatare</b>	<b>103.916.901</b>	<b>25.208.697</b>	<b>24.163.750</b>	<b>73.995.661</b>	<b>227.285.009</b>
Datorii pe termen lung	17.617.586	2.116.154	3.776.023	47.891.156	71.400.920
Datorii curente	86.299.315	23.092.543	20.387.726	26.104.505	155.884.090
Intrări de mijloace fixe	31.134.953	4.206.018	7.783.519	-	44.962.764

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018	Instalații si amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Sume nealocate	Total
<b>Venituri totale</b>	<b>185.686.076</b>	<b>52.554.144</b>	<b>63.226.562</b>	-	<b>301.466.783</b>
Cheltuieli aferente vânzărilor. indirecte si administrative	(187.773.645)	(53.820.465)	(57.501.953)	-	(299.096.063)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>(2.087.569)</b>	<b>(1.266.321)</b>	<b>5.724.609</b>	-	<b>2.370.720</b>
Rezultat financiar	(1.733.703)	(876.027)	(674.584)	32.888.859	29.604.545
<b>(Pierdere)/ Profit înainte de impozitare</b>	<b>(3.821.272)</b>	<b>(2.142.348)</b>	<b>5.050.025</b>	<b>32.888.859</b>	<b>31.975.265</b>
<b>Active de exploatare</b>	<b>193.684.601</b>	<b>66.217.200</b>	<b>19.389.230</b>	<b>171.078.469</b>	<b>469.695.771</b>
Active imobilizate	70.258.447	34.066.794	15.155.042	169.212.909	288.693.192
Active circulante	123.426.155	32.150.406	23.560.459	-	179.137.019
Active imobilizate	-	-	-	1.865.560	1.865.560
<b>Datorii de exploatare</b>	<b>103.791.342</b>	<b>31.028.762</b>	<b>19.389.230</b>	<b>106.404.081</b>	<b>260.613.415</b>
Datorii pe termen lung	13.847.674	8.369.876	2.581.214	96.103.835	120.902.599
Datorii curente	89.943.668	22.658.886	16.808.015	10.300.246	139.710.815

Activele imobilizate nealocate se refera la investiții imobiliare, investiții în filiale, precum și alte imobilizări financiare, care includ porțiunea pe termen lung a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia. Activele circulante nealocate sunt în legătură cu porțiunea pe termen scurt a împrumutului acordat de Teraplast către Terasteel Serbia, și împrumutul pe termen scurt acordat de Teraplast către Teraplast Hungaria Kft. Datoriile nealocate sunt în legătură cu împrumuturile bancare contractate de Teraplast pentru participațiile în Wetterbest și Politub și finanțarea Terasteel Doo.

Veniturile financiare nealocate în valoare de 32.888.859 RON se referă la veniturile din dividende.

#### Capacitatea de productie a Societatii

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

- 4 instalatii de dozare/mixare, 100% automate;
- 6 linii de extrudare tevi din PVC pentru canalizari interioare si exterioare precum si pentru aductiuni de apa;
- 14 linii de extrudare profile din PVC;
- 4 granuloare pentru productia de granule plastifiate (destinate in special productiei de cabluri electrice) si rigide (pentru productia de fittinguri sau alte piese injectate);
- 7 masini de injectie pentru productia de fittinguri din PP si PVC

**Fabrica de tevi din polietilena**, cu o capacitate de productie de 10.000 t/an, produce tevi de polietilena de medie si inalta tensiune pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii, tuburi din polietilena cu pereti structurati.

- 5 linii de extrudarea teava de presiune pentru aductiuni de apa si gaz;
- O linie pentru productia de teava corugata pentru canalizare si protectie cabluri.

In noiembrie 2017, Societatea a pus in functiune o facilitate complexa de reciclare PVC atat post industrial cat si post consum, cu un ciclu automat de sortare, spalare macinare si separare pe culori a materialelor reciclate.

## Angajatii Societatii

Structura personalului a fost urmatoarea:

	2019	2018
Directori	2	2
Manageri	16	15
Personal administrativ	112	104
Personal în producție	349	280
<b>Total</b>	<b>479</b>	<b>401</b>

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim este peste salariul minim brut pe tara.

Teraplast urmărește să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii astfel încât să îmbunătățească continuu activitatea și să creeze valoare adăugată.

Strategia de resurse umane este integrată în strategia afacerii și urmărește ca prin intervențiile asupra resurselor umane ca organizare, recrutare și selecție, performanță, dezvoltare, să răspundă cerințelor generate de atingerea obiectivelor afacerii. Avem în acest sens proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

Liniile directoare pentru implementarea politicii sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza de competențe;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- elaborarea programelor de instruire și perfecționare adecvate cu obiectivele la nivelul fiecărei organizații din Societate;
- elaborarea planurilor de stimulare, destinate să încurajeze realizări eficiente la costuri reduse;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- elaborarea programelor de carieră;

Urmarim sa asiguram o forta de munca instruita si motivata care să contribuie, prin continua imbunatatire a performantelor individuale si de echipa, la atingerea obiectivelor Societatii. Stim ca fiecare membru al echipei este important si ca poate aduce plus valoare Societatii, tocmai de aceea incercam sa avem intotdeauna omul potrivit, la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori s-au întipărit în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în demersurile de îmbunătățire continuă a Societatii.

Politica de resurse umane se axează pe următoarele direcții:

- asigurarea necesarului de personal instruit, în contextul competiției rezultate din circulația liberă a forței de muncă în spațiul Comunității Europene și realizarea unei repartitii echilibrate a resurselor umane la nivel de Societate
- creșterea nivelului de competență profesională a angajaților
- consolidarea sistemului propriu de promovare a personalului cu potențial de performanță
- anticiparea eventualelor fluctuații de deficit sau surplus de personal
- acoperirea necesităților operaționale ale organizației, prin utilizarea eficientă a resurselor umane
- respectarea previziunilor financiare, respectiv dimensionarea resurselor umane la nivelul de necesar stabilit în organigramele organizaționale

Responsabilitatea Societatii față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de munca sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală, realizarea unui dialog permanent prin care să monitorizăm gradul de satisfacție și așteptările lor.

Fiecare salariat are responsabilitatea de a menține un loc de muncă sigur și sănătos pentru toți salariații, urmând regulamentele și practicile de protecția muncii și sănătate și prin raportarea accidentelor, rănilor, și a echipamentului, practicilor și condițiilor nesigure.

Principalele direcții strategice pentru managementul sănătății și securității ocupationale pe care TeraPlast le vizează și se angajează să le realizeze sunt: prevenirea și reducerea continuă a riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională, crearea condițiilor necesare îmbunătățirii continue a performanțelor de sănătate și securitate ocupatională și implicarea tuturor în atingerea obiectivelor propuse.

#### Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Responsabilitatea față de mediu și comunitatea în care activăm este o componentă importantă a principiilor după care ne ghidăm activitatea. Alocăm constant resurse pentru a identifica și minimiza impactul negativ pe care activitatea noastră îl poate avea asupra mediului înconjurător și ne implicăm activ în comunitate.

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

- Monitorizarea deșeurilor și menținerea procentului de deșeu/tonă produs finit sub 1%
- Menținerea sub control a consumurilor de energie electrică, apă și gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

Societatea TeraPlast a implementat și certificată, la nivelul fiecărei companii, Sistemul de management integrat Calitate-Mediu-Sănătate și Securitate în Ocupațională, conform ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 și OHSAS 18001:2007.

Materializarea acestei atitudini responsabile, a orientării spre sustenabilitate, se traduce prin secția de reciclare PVC rigid TeraPlast, care are o capacitate de procesare anuală de 12.000 tone, ceea ce ne plasează pe locul 1 în România și în top 10 în Europa. În plus, parteneriatul încheiat cu E.ON Energie la finalul anului 2019 presupune construirea unei Centrale Fotovoltaice, cu ajutorul căreia ne vom genera parțial propria energie electrică, făcând o economie de până la 11,45% din totalul de energie necesară în prezent. Sistemele de energie vor fi instalate pe 13 hale din Parcul Industrial TeraPlast și, pe termen lung, fac posibilă reducerea emisiilor de CO<sub>2</sub> cu până la 600.000 tone pe an.

Implicarea în comunitate înseamnă susținerea inițiativelor din zonele sport, social și educație, atât la nivel local, cât și național.

#### Managementul riscului

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

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

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

## Managementul riscului (continuare)

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2019	Cost amortizat 31 decembrie 2018
<b>Imobilizate</b>		
Creanțe pe termen lung	18.679.424	23.429.315
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.472	15.472
<b>Curente</b>		
Creanțe comerciale	101.006.306	102.185.102
Numerar	5.669.112	9.774.157
Avansuri	557.602	532.577

**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

Structura capitalului Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 23, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

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

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

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 a fost după cum urmează:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Împrumuturi totale	145.185.491	127.196.715
Numerar	(5.669.112)	(9.774.157)
Datoria netă	<u>139.516.379</u>	<u>117.422.558</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b><u>219.491.113</u></b>	<b><u>209.082.355</u></b>
<b>Total capitaluri și datorie netă</b>	<b><u>359.007.492</u></b>	<b><u>326.999.575</u></b>

**Gradul de îndatorare**
**38,9%**
**36%**

Managementul riscului (continuare)

**(b) Principalele politici contabile**

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

**(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare**

Departamentul de trezorerie al Societăţii furnizează servicii necesare activităţii, coordonează accesul la piaţa financiară naţională, monitorizează si gestionează riscurile financiare legate de operaţiunile Societăţii prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul si mărimea riscurilor.

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

**(d) Riscul de piaţă**

Activităţile Societăţii o expun in primul rând la riscuri financiare privind fluctuaţia ratei de schimb valutar (a se vedea lit. (d) de mai jos) şi a ratei dobânzii (a se vedea lit. [f] de mai jos).

Conducerea Societăţii monitorizează continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Societatea de apariţia unor eventuale pierderi in afara limitelor previzibile, in cazul unor fluctuaţii semnificative pe piaţă. Nu a existat nicio modificare fata de anul precedent in expunerea Grupului la riscurile de piaţă sau in modul in care Societatea îşi gestionează si îşi evaluează riscurile.

**(e) Gestionarea riscurilor valutare**

Există două tipuri de riscuri valutare la care Societatea este expusă, respectiv riscul de tranzacţie şi riscul de conversie. Obiectivul strategiei de gestionare a riscului valutar a Societăţii este de a gestiona şi controla expunerile la riscuri de piaţă în parametri acceptabili.

**Riscul de tranzacţie**

Acest risc apare datorită faptului că unităţile operaţionale au costuri de intrare sau vânzări în alte monede decât monedele lor funcţionale. În plus, în cazul în care entităţile care operează deţin active şi pasive monetare la sfârşitul anului, exprimate în altă monedă decât moneda lor funcţională, conversia acestora la cursurile de schimb la sfârşitul anului în moneda funcţională va da naştere câştigurilor şi pierderilor valutare. Expunerile la cursul de schimb sunt gestionate conform politicilor aprobate.

Societatea este expusă în principal la cursul de schimb EUR-RON.

Monedă		EUR	HUF	USD	RON	TOTAL
Creanţe comerciale	echivalent RON	6.848.579	295.940	218.079	93.643.707	101.006.306
Creanţe comerciale şi de altă natură	echivalent RON	27.193.714			44.124.783	71.318.498

Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Societăţii la o creştere şi o scădere de 10% a EUR faţă de RON. 10% este rata de sensibilitate utilizată atunci când se face raportarea internă a riscului valutar pentru Societate şi reprezintă estimarea de către conducere a modificărilor rezonabil posibilibile ale cursului de schimb. Analiza de sensibilitate include doar moneda străină rămasă exprimată în elemente monetare şi ajustează conversia la sfârşitul 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% faţă de EUR. O creştere de 10% a RON faţă de EUR va avea un impact egal, dar opus, asupra profitului şi altor capitaluri proprii, iar

10

soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor, creanțelor comerciale și datoriiilor față de partenerii străini și exprimate în EUR la sfârșitul anului.

Managementul riscului (continuare)

#### Analiza de sensibilitate pentru principalul risc valutar

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	1.246.852	(1.246.852)	3.976.917	(3.976.917)

**Societatea obține venituri în EUR conform contractelor încheiate cu clienții străini (vezi nota 4).**

#### (f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Actiunile purtătoare de dobânzi ale Societății, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Societății apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabilă expun Societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi din cauza fluctuației ROBOR pentru celelalte împrumuturi cu dobândă variabilă.

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

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

Expunerile Societății la ratele dobânzilor la activele financiare sunt detaliate în secțiunea despre administrarea riscului de lichiditate din această notă.

La 31 decembrie 2019 și, respectiv, 31 decembrie 2018, în cazul unei creșteri /scăderi de 100pb UM a ratei dobânzii la împrumuturi, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul net aferent perioadei ar fluctua după cum urmează, în principal ca urmare a cheltuielilor mai mari / mai mici cu dobânda la împrumuturile cu dobândă variabilă.

#### Analiza de sensibilitate pentru riscul de rată a dobânzii

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(823.562)	(823.562)	1.270.397	(1.270.397)

#### Managementul riscului (continuare)

##### **(g) Alte riscuri privind prețurile**

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

##### **(h) Gestionarea riscului de credit**

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

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

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

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

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

Societatea consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparte cu caracteristici similare, analizând creanțele în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare. Societatea are peste patru mii de clienți în 2019, cu expunerea cea mai mare pe un client de maxim 3%.

##### **(i) Gestionarea riscului de lichiditate**

Societatea gestionează riscurile de 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 Societate întocmește fluxuri de numerar anuale și pe termen scurt (săptămânal, lunar și trimestrial). Nevoile de finanțare a capitalului circulant sunt stabilite și contractate pe baza fluxurilor de numerar bugetate. Proiectele de investiții sunt aprobate doar cu un plan concret de finanțare.

##### **(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

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

Managementul riscului (continuare)

**Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii**

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

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

<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	(19.328.612)	(24.948.553)	(8.006.931)	(9.517.200)	0	0	(61.801.297)
<b>Instrumente purtătoare de dobândă</b>							
Credite pe termen scurt și lung	(63.729.399)	(2.770.563)	(15.872.804)	(35.648.709)	(23.312.247)	(204.267)	(141.537.989)
Dobândă viitoare la credite	(304.080)	(1.129.054)	(3.984.850)	(3.501.947)	(873.850)	(4.007)	(9.797.788)
<b>Instrumente nepurtătoare de dobândă</b>							
Numerar	5.668.548						5.668.548
Creanțe	62.695.830	34.629.968	2.760.087	891.762	20.784	7.874	101.006.305
leșiri de numerar, net	(14.997.713)	5.781.798	(25.104.498)	(47.776.095)	(24.165.313)	(200.400)	(106.462.221)

În cadrul poziției leșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Societatea a prezentat liniile de credit, care sunt, prin natură, pe termen scurt. Cu toate acestea, liniile de credit sunt de tip revolving zilnic și au fost reînnoite de la an la an. Societatea nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Societatea este încrezătoare că va rămâne solventă și va putea să-și achite datoriile la termen. Astfel, 50 milioane RON din această sumă se referă la liniile de credit și excluzându-le, poziția este de 35 milioane RON.

## Bugetul pentru 2020

Evoluția probabilă a întreprinderii se regăsește în **Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2020**:

- Cifra de afaceri: 453 milioane lei
- Profit operational: 51 milioane lei

## **Factori potențiali de influență asupra bugetului 2020**

Având în vedere evenimentele legate de focarul Coronavirus la nivel mondial la începutul anului 2020, Grupul TeraPlast și companiile sale au avut o atitudine proactivă în ceea ce privește gestionarea riscurilor potențiale.

Criza a determinat ca statele europene, inclusiv România, să declare starea de urgență și să implementeze diferite niveluri de lockdown.

La nivelul Grupului TeraPlast, au fost luate măsuri progresive și ferme pentru a asigura sănătatea și securitatea angajaților și partenerilor. Setul de măsuri vizează toate domeniile de activitate, sunt monitorizate și revizuite, după caz, de către Comisia de analiză a grupului, în mod regulat.

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

Având în vedere că

primele efecte la nivelul Europei și României au fost vizibile începând cu luna martie, situația actuală este în continuă dezvoltare și are un grad ridicat de incertitudine,

în acest moment management-ul Grupului TeraPlast consideră imposibilă oferirea unui pronostic ferm a impactului pandemiei asupra Grupului.

**Au fost formulate 10 scenarii de acțiune** în funcție de evoluția potențială a crizei actuale.

Aceste scenarii includ următorii parametri:

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

### **Măsuri deja implementate**

- Măsuri sporite de igienă pentru protecția sănătății și siguranței angajaților la locul de muncă. Interacțiune între angajați și cu personal intern prin mijloace digitale. Proceduri speciale în fiecare locație de producție.
- Costurile cu personalul au fost reduse temporar în zone unde producția și cererea au scăzut. Pentru o parte din personalul administrativ, programul de lucru a fost redus
- Reducere temporară a salariilor management-ului cu proporții cuprinse între 25% și 50%
- Contracte renegociate cu furnizorii. Au fost identificați furnizori alternativi pentru a asigura disponibilitatea materiilor prime.
- Stocurile de materii prime și produse finite au fost reduse pentru a diminua necesarul de capital circulant
- Contracte de închiriere renegociate pentru cel puțin 3 luni
- Proceduri de credit întărite pentru a minimiza riscul de credit
- Politici de conservare a cash-ului

Noi măsuri sunt planificate și implementate.

#### Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare, Societatea întocmește și publică un raport de sustenabilitate distinct, care include informații cerute în declarația nefinanciară, și care descriu inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al Teraplast pentru anul 2019 va fi publicat până la data de 30 iunie 2019.

#### Politica de mediu

Suntem conștienți de impactul pe care activitatea și produsele noastre îl pot avea asupra mediului. Unul dintre obiectivele noastre este diminuarea impactului negativ și prevenirea situațiilor care pot afecta mediul și societatea. Drept urmare, alocăm constant resurse pentru identificarea și minimizarea acestora și ne implicăm activ în dezvoltarea sustenabilă.

#### Sistemul integrat de management

Teraplast a implementat Sistemul de Management de Mediu conform standardului ISO 14001 ca o componentă a unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate și securitate ocupațională. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima dată în Teraplast în 2009. Activitățile reglementate prin acest sistem sunt menținute și continuu îmbunătățite fiind verificate sistematic prin audit intern dar și de către organismul de certificare. Programele de acțiuni sunt stabilite în urma auditurilor interne, externe, a analizelor efectuate de management.

#### Implementare riguroasă a Politicii de mediu

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

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

La elaborarea Programelor de management se ia în considerare introducerea de noi tehnologii, punctele de vedere ale părților interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili, în vederea stabilirii stadiului realizării lor sau sunt monitorizate direct de Responsabil Mediu și aduse la cunoștința managementului de vârf.

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

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

#### Dezvoltare durabilă

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

Proiectele departamentului de cercetare în anul 2017 au fost axate pe dezvoltarea produselor urmărind obținerea unor proprietăți fizico-mecanice superioare celor existente și eficientizarea costurilor cu materiile prime. Astfel s-au obținut țevi multistrat cu strat median din PVC reciclat micronizat provenit din diverse aplicații. Impactul utilizării acestui PVC-reciclat micronizat este unul major, atât pentru mediu, prin reutilizarea lui în procesul de producție și substituirea PVC-ului virgin cât și pentru optimizarea costurilor. PVC-ul reciclat obținut sub formă de granule a fost testat pe stratul coextrudat al profilelor de tamplarie. Rezultatele obținute au fost pozitive, superioare dry-blend-ului substituit în care materia primă de bază este PVC-ul virgin. Departamentul de cercetare studiază PVC-ul reciclat în diverse compoziții pentru identificarea unor noi aplicații.

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

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

#### TERAPLAST SA

Sărățel, comuna Șieu-Măgheruș, DN 15A, km 45+500, jud. Bistrița Năsăud, 427301  
CUI 3094980, J06/735/1992, Capital social subscris și vărsat: 133.780.650,80 lei  
Tel: 0374 461 529/ Fax: 0263 231 221/ office@teraplast.ro  
www.teraplast.ro

#### Prevenirea si controlul poluarii

Pentru a preveni **contaminarea solului**, toate bazinele sunt etansate corespunzator. Totodata, atat suprafetele interioare unde se desfasoara activitatile productive, cat si o parte a suprafetelor exterioare cum ar fi suprafata aferenta cailor de transport sunt complet betonate. Suprafata nebetonata este formata partial din spatiu verde. Incarcarile si descarcarile de materiale au loc in zone desemnate, protejate impotriva pierderilor prin scurgeri lichide sau dispersii de pulberi. In depozite sunt cantitati corespunzatoare de substante absorbante, adecvate pentru controlul oricarei deversari accidentale.

**Apa tehnologica** este recirculata intr-un procent de peste 80%, iar apele menajere uzate sunt trecute prin statia de epurare. Indicatorii de calitate ai apelor uzate se determina trimestrial.

**Substantele si preparatele chimice periculoase** sunt achizitionate cu respectarea legislatiei in vigoare si numai impreuna cu fisa tehnica cu date de securitate care permite luarea tuturor masurilor pentru protectia mediului, sanatate si securitate in munca. Depozitarea diferitelor substante si preparate chimice periculoase se face tinand cont de compatibilitatile dintre substante. Gestiunea acestor substante se realizeaza de persoane instruite care cunosc masurile ce trebuie luate in caz de situatii de urgenta.

#### Managementul deseurilor

In firmele din Societate se genereaza deseuri valorificabile (deseuri din material plastic, deseuri metalice, deseuri de ambalaje de hartie, carton, ambalaje de plastic, ambalaje lemn, etc) si deseuri nevalorificabile (deseu industrial, ambalaje metalice contaminate si deseu menajer).

Sistemul de management de mediu implementat obliga la minimizarea cantitatilor de deseuri rezultate din procesele de productie acolo unde este posibil. Deseurile rezultate in societate sunt colectate selectiv si valorificate/eliminate prin operatori economici autorizati.

Deseurile periculoase expediate in afara amplasamentului pentru eliminare sunt transportate numai de catre operatori economici autorizati, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Deseurile sunt transportate doar de la amplasamentul activitatii la amplasamentul de eliminare fara a afecta in sens negativ mediul.

Deseurile sunt ambalate si etichetate in conformitate cu legislatia si cu normele in vigoare privind inscripionarile obligatorii. Pe parcursul colectarii, recuperarii sau eliminarii, toate deseurile sunt depozitate temporar in zone si locuri special amenajate, protejate corespunzator impotriva dispersiei in mediu. Deseurile sunt clar etichetate si separate corespunzator.

Gestionarea tuturor categoriilor de deseuri se realizeaza cu respectarea stricta a prevederilor legale. Deseurile sunt colectate si depozitate temporar pe tipuri si categorii, fara a se amesteca. Acestea se depoziteaza separat, deseurile inerte si nepericuloase de cele periculoase.

Valorificarea deseurilor industriale reciclabile se efectueaza cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 si a celorlalte prevederi legale in vigoare.

Atingerea obiectivelor de reciclare si colectare, se face in mod individual, prin contracte cu firme de reciclare/colectare autorizate.

#### Combaterea coruptiei si a darii de mita

Programele interne de asigurare a conformitatii cu reglementarile in acest domeniu se axeaza pe urmatoarele directii:

- practici anticoncurentiale;
- sanctiuni economice si embargouri;
- lupta impotriva coruptiei;
- politici pentru cadouri;
- conflicte de interese.

**Conflictele de interese** pot aparea atunci cand interesele personale intra in conflict cu capacitatea de a exercita atributiile de serviciu in mod corect si eficient. In masura posibilitatilor, se evita relatiile sau activitatile care pot afecta sau care par sa afecteze capacitatea de a lua decizii obiective si corecte atunci cand sunt desfasurate activitati in numele Societatii.

**Sanctiunile si embargourile** restrictioneaza tranzactiile cu anumite tari, persoane fizice si entitati juridice. Aceste restrictii trebuie cunoscute si analizate inainte de a demara orice tranzactie.

La integrarea oricarui nou angajat, conform **Ghidului Noului Angajat**, se expun clar care sunt cerintele Societatii cu privire la comportamentele asteptate cu privire la aspectele enumerate mai sus. Angajatii nostri au limitari clar prevazute privind acceptarea cadourilor, serviciilor și avantajelor de orice natura venite din partea furnizorilor sau clientilor in scopul favorizarii unor tranzactii comerciale cu oricare din companiile din Societate. Sunt autorizati sa accepte sau sa ofere

cadouri și invitații care sunt adecvate în circumstanțele date, sub rezerva limitărilor, aprobărilor și cerințelor de înregistrare definite în regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite în niciun caz cadouri în bani sau echivalent.

În relațiile de afaceri pe care Societatea le are cu instituții publice și de stat, angajații noștri nu solicită și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte avantaje, care le sunt destinate personal și care le pot influența imparțialitatea în exercitarea funcției deținute. Nu se acordă cadouri sau alte gratuități oficialilor guvernamentali sau reprezentanților organismelor de stat, excepție făcând obiectele promotionale cu valoare mică, personalizate cu sigla Societății.

#### Politica de achiziții responsabilă

Activitatea de aprovizionare este una critică pentru competitivitatea Societății și pentru capacitatea de a inova. Obiectivul principal al activității de aprovizionare este asigurarea materială completă atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ, la timp, în condiții de maximă siguranță și cu costuri minime a resurselor materiale necesare desfășurării activităților productive din cadrul Societății. În același timp, activitatea presupune gestionarea proactivă a riscurilor legate **lanțului de aprovizionare** în sensul minimizării impactului potențial al acestora.

Politica de achiziții din cadrul Societății este parte integrantă în obiectivul general pe care îl are compania, de a satisface cerințele clienților, de a gestiona procesele de producție în condiții de eficiență și de a respecta cerințele impuse de sistemul integrat de management.

Un rol esențial în îmbunătățirea continuă a calității produselor noastre și a standardelor de lucru, îl au furnizorii noștri care sunt atent selectați pentru procesul de producție.

Relațiile cu furnizorii sunt orientate către încredere, asumarea răspunderii pentru produsele proprii și urmăresc dezvoltarea de parteneriate pe termen lung. Realizăm în permanență evaluarea furnizorilor și aplicăm un sistem intern de calificare și acceptare a acestora.

Furnizorii Societății vor respecta și se vor conforma reglementărilor de mediu la nivel local, național și internațional.

Aceștia au obligația să dețină toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru desfășurarea activității. Furnizorii vor gestiona în mod sistematic impactul asupra mediului, incluzând: energie, apă, deseuri, substanțe chimice și poluarea aerului.

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

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

Societatea TeraPlast consideră ca stabilirea unor parteneriate puternice împreună cu furnizorii, asigură un rezultat pozitiv pentru ambele părți.

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

Prin aceasta se asigură condițiile generale privind:

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

Selectia și evaluarea furnizorilor urmăresc capacitatea acestora de inovare, de îmbunătățire continuă a proceselor și de adaptare a condițiilor de mediu.

Politica de achiziții se aplică tuturor furnizorilor de materii prime, materiale și servicii din Societate.

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

## Conducerea Societatii

### Prezentarea administratorilor

Societatea TeraPlast este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din cinci membri alesi de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de un an si pot fi realesi. La data prezentului raport structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

#### **DOREL GOIA** - Președinte

Domnul Dorel Goia este acționarul principal al TeraPlast și a fost ales în Consiliul de Administrație al companiei în 2008.

#### **LIVIU CIUPE**

- Funcție: director independent neexecutiv
- Experiență: industrie
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2019
- Activitate: Grupul Rematinvest

#### **RĂZVAN LEFTER (RSL Capital Advisors SRL)**

- Poziție: Administrator Neexecutiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2014
- Activitate: RSL Capital Advisors, Conpet Ploiești (Consiliul de Administrație), Mundus Services AD Bulgaria (Consiliul de Administrație)

#### **MAGDA PALFI**

- Poziție: Administrator Neexecutiv Independent
- Profesie: economist
- Aleasă în Consiliul de Administrație: 2007
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director Regional Corporate – Cluj Corporate Center), TeraSteel SA (Consiliul de Administrație)

#### **ALEXANDRU STÂNEAN**

- Poziție: Administrator Executiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2019
- Activitate: TeraPlast SA (Director General)

Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor pe baza votului actionarilor in conformitate cu cerintele legale. Prin urmare, nu exista acorduri sau intelegeri de raportat in acest document.

#### Membrii conducerii executive

Conducerea executiva a Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar la data prezentului raport este delegata Directorului General si Directorului Financiar. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei.

## Guvernanta corporativa

Teraplast a implementat recomandarile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti, care stabileste principiile si structurile de guvernanta, avand ca scop principal respectarea drepturilor actionarilor precum si asigurarea unui tratament echitabil al acestora. In acest sens, Consiliul de Administratie a elaborat un Regulament de Organizare si Functionare, care este in concordanta cu principiile CGC, asigurand astfel transparenta precum si dezvoltarea sustenabila a companiei. Regulamentul de Organizare si Functionare stabileste in acelasi timp functiile corespunzatoare Consiliului de Administratie, competentele si responsabilitatile sale, astfel incat sa se asigure respectarea intereselor tuturor actionarilor companiei si, nu in ultimul rand, accesul egal al acestora, dar si al potentialilor investitori, la informatiile relevante despre societate.

## Structurile de Guvernanta

In vederea continuarii procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generala a Actionarilor, din octombrie 2014, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administratie, alcatuit dintr-un numar de 5 administratori, dintre care unul independent de actionarii semnificativi. In acest fel s-a asigurat un numar suficient de membri care garanteaza eficienta Consiliului de a supraveghea, analiza si evalua activitatea conducerii executive a Teraplast, scopul principal al Consiliului, in calitate de organism colectiv, fiind promovarea si respectarea intereselor actionarilor societatii.

O alta etapa a procesului de implementare o reprezinta modificarea substantiala a Actului Constitutiv al Societatii, aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor din septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pietei de capital din Romania, dar si cu recomandarile si principiile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Una din cele mai importante updatari ale statutului societatii o reprezinta modificarea capitolului VI – Directorii – in baza careia se creeaza premisele unei schimbari fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordandu-se astfel Consiliului de Administratie posibilitatea de a-si delega competentele de conducere nu doar catre un director unic, ci catre un numar mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

De asemenea, in concordanta cu recomandarile cuprinse in CGC, in cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor cu caracter confidential si a informatiilor privilegiate, acordandu-se o importanta speciala datelor si/sau informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de Teraplast. In acest sens, din 2008 s-au incheiat contracte de confidentialitate specifice, atat cu administratia, conducerea executiva a societatii, cat si cu angajatii care, in baza functiilor si/sau a atributiilor pe care le detin, au acces la astfel de informatii cu caracter confidential/privilegiat.

### Administrator

**Alexandru Stanean**

### Director Financiar

**Ioana Birta**