

TERAPLAST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

**LA ȘI PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2020**

TERAPLAST S.A.

Situații financiare consolidate

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2020

CUPRINS:

PAGINA:

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	6 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE	8 – 9
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	10 – 11
SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 – 13
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	14 – 71
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 19

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Teraplast S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

- Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Teraplast S.A. și ale subsidiarelor sale („Grupul”), cu sediul social Sat Sărățel, Comuna Șieu-Măgheruș, DN 15A, km 45+500, Județ Bistrița-Năsăud, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 3094980, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 334.198.504 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 77.500.798 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea 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 Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

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

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p>Linii de business care nu își continuă activitatea în cadrul Grupului TERAPLAST</p>	
<p>La 31 decembrie 2020 Grupul prezintă două linii de business, și anume: "Divizia Steel", alcătuită din: Terasteel SA, Terasteel Serbia Doo si Wetterbest SA precum și Profilele de tâmplărie, alcătuite din: TeraPlast Hungaria, distribuitor al diviziei de profile de tâmplărie și activele și a pasivele din cadrul TeraPlast SA ce țin de divizia de profile de tâmplărie, ca fiind deținute în vederea vânzării. Divizia Steel a fost vândută către Grupul Kingspan, tranzacția fiind finalizată în luna februarie 2021. Linia de profile de tâmplărie a fost vândută către Dynamic Selling Group, tranzacția fiind finalizată în luna martie 2021.</p> <p>Având în vedere semnificația acestor linii de business, precum și importanța raționamentului profesional implicat de clasificarea lor ca fiind deținute în vederea vânzării și a retratării impusă de IFRS 5 Active deținute în vederea vânzării (în continuare "IFRS 5") în ceea ce privește situația consolidată a rezultatului global și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie, noi am identificat aceste element al situațiilor financiare ca fiind un aspect cheie al auditului.</p> <p>Scopul determinării elementului ca fiind un aspect cheie al auditului, este reprezentat de stabilirea îndeplinirii de către Societate a următoarelor condiții de clasificare prevăzute de către IFRS 5:</p> <p>a) Managementul Grupului este angajat la un plan de vânzare al acestor active;</p> <p>b) Grupul de active este disponibil pentru vânzare imediată;</p> <p>c) Este inițiat un program activ pentru identificarea unui cumpărător;</p> <p>d) Vânzarea este foarte probabilă;</p> <p>e) Grupul de active este pus în vânzare în mod activ la un preț rezonabil comparativ cu valoarea sa justă;</p> <p>f) Acțiunile necesare pentru finalizarea planului indică faptul că este improbabil ca acesta să fie modificat în mod semnificativ sau abandonat.</p> <p>Tratamentul aplicat precum și retratarea situației rezultatului global și situației fluxurilor de trezorerie sunt prezentate în Nota 28 la situațiile financiare consolidate ale Grupului.</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"> - Am discutat cu conducerea Grupului și am analizat motivele care au condus la tratarea diviziei Steel și a Profilelor de tâmplărie în conformitate cu IFRS 5. - Am verificat analiza făcută de Grup privind valoarea înregistrată și valoarea justă la 31 decembrie 2020; - Am verificat descrierile privind acest tratament precum și retratarea prezentate în situațiile financiare, luând în considerare și implicarea specialiștilor noștri interni.

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea 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 consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea 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 Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. 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.
13. 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.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

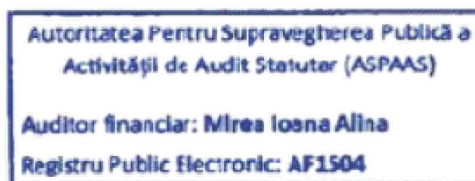
15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actiionarilor la data de 2 septembrie 2019 sa auditam situatiile financiare consolidate ale Teraplast S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neinterupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de Grupul auditat.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Alina Mirea, Partener de audit

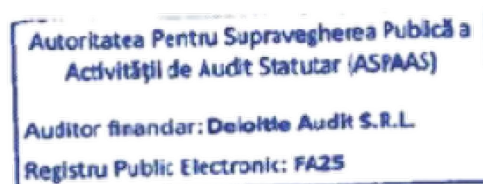


*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiar și firmelor de audit cu nr. AF 1504*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiar 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
21 aprilie 2021

TERAPLAST S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

31 decembrie 2020

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

	Nota	Exercițiul financiar:	
		31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Venituri din contractele cu clienții, din care:	4	396.180.378	342.816.083
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>		349.938.671	299.911.598
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>		44.939.927	42.163.826
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		1.301.780	740.659
Alte venituri din exploatare	5	622.666	325.835
Venituri din subvenții pentru investiții		2.054.541	149.595
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		(1.731.653)	(1.174.690)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(238.958.599)	(227.045.829)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(49.866.847)	(40.432.477)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(18.641.137)	(15.740.384)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	8	(1.671.212)	803.613
Provizioane reversate, net	8	223.303	(1.273.400)
Pierderi din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	(75.417)	(305.112)
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	7	-	15.034
Pierderi din evaluarea/vanzarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	(166.632)	(133.370)
Alte cheltuieli	10	(49.892.780)	(40.735.244)
Sponsorizari		(226.575)	(265.022)
Rezultat din exploatare		37.850.036	17.004.632
Costuri financiare	5	(721.519)	(1.114.170)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(4.927.448)	(5.753.922)
Venituri financiare	5	1.439.731	856.651
Venituri din dividende	5	60.328	88.742
Rezultat financiar, net		(4.148.908)	(5.922.699)
Profitul înainte de impozitare		33.701.128	11.081.933
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(3.999.294)	(1.324.913)
Profitul business-urilor care-si continua activitatea in Grup		29.701.834	9.757.020
Profitul business-urilor Steel si Profile tâmplărie	28	47.798.964	29.150.510
Profitul exercițiului financiar		77.500.798	38.907.530
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global		-	-
Reevaluarea mijloacelor fixe, net		(3.214.699)	205.310
Impozit amânat, net		514.352	(32.850)
Rezultatul exercițiului financiar		(2.700.348)	172.460

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2020

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

Nota	Exercițiul financiar:	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Atribuibil		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama	74.800.450	39.079.990
Intereselor care nu controlează	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	74.800.450	39.079.990
Numărul de acțiuni (media ponderată)	1.487.336.130	1.114.838.813
Rezultatul de bază diluat net pe acțiune aferent business-ului care își continuă activitatea	0,020	0,009

Semnat si aprobat:

23 martie 2021
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2021.04.20 14:43:12 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

Maria-Ioana Birta
Digitally signed by Maria-Ioana Birta
Date: 2021.04.20 13:40:15 +03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
31 decembrie 2020

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	164.230.946	280.815.152
Investiții imobiliare	18	3.686.767	6.913.460
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	14	5.157.915	9.172.609
Imobilizari necorporale	13	1.112.186	43.953.509
Creanțe pe termen lung		304.521	771.748
Alte investitii în capitalurile proprii pe termen lung		15.400	16.472
Total active imobilizate		174.507.735	341.642.950
Active circulante			
Stocuri	16	65.049.188	181.596.424
Lucrari si servicii in curs de executie		-	806.590
Creante comerciale	17	115.859.276	138.795.252
Cheltuieli înregistrate in avans		572.570	1.066.286
Numerar	26	16.620.936	29.472.744
Total active circulante		198.101.970	351.737.296
Active deținute in vederea vânzării – Profile tamplarie	28	25.399.520	-
Active deținute in vederea vânzării – Divizia Steel	28	333.788.087	-
Total active		731.797.312	693.380.246
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Capital social	19	174.320.048	133.780.651
Prime de capital		-	27.384.726
Actiuni de trezorerie		-	(139)
Rezerve din reevaluare		13.394.410	17.871.014
Rezerve legale		16.627.688	16.096.574
Rezerve din conversie		-	(436.298)
Rezultat reportat		129.200.928	79.198.291
Capital atribuibil intereselor care controlează		333.543.074	273.894.819
Interese care nu controleaza		655.430	2.253.580
Total capital propriu		334.198.504	276.148.399

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
31 decembrie 2020

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare	22	27.234.942	62.930.173
Datorii pentru contracte de leasing financiar	23	2.829.732	6.329.949
Alte datorii pe termen lung	21	9.376.689	-
Datorii privind beneficiile angajatilor	20	1.321.041	1.636.529
Subventii pentru investii - portiuene pe termen lung	27	17.836.056	15.329.362
Datorii privind impozitele amanate	11	1.313.416	9.690.589
Total datorii pe termen lung		59.911.876	95.916.602
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	21	66.337.280	166.287.099
Imprumuturi bancare	22	100.408.930	149.434.903
Datorii pentru contracte de leasing financiar	23	1.261.591	2.615.110
Impozit pe profit de plata		1.335.867	6.445
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	27	2.051.447	1.920.804
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	20	563.170	1.050.884
Total datorii curente		171.958.285	321.315.245
Datorii asociate activelor detinute in scopul vanzarii si activitatilor intrerupte	28	165.728.647	-
Total datorii		397.598.808	417.231.847
Total capital propriu si datorii		731.797.312	693.380.246

Semnat si aprobat:

23 martie 2021
 Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
 2021.04.20 14:43:35 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

Maria-Ioana
 Birta

Digitally signed by Maria-Ioana Birta
 Date: 2021.04.20 13:41:52
 +03'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

	Total capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Actiuni de trezorerie	Rezerva din diferente de curs la consolidare	Rezultat raportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2020	133.780.651	16.096.574	17.871.014	27.384.726	(139)	(436.298)	79.198.291	273.894.816	2.253.580	276.148.399
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	77.299.408	77.299.408	201.390	77.500.798
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	77.299.408	77.299.408	201.390	77.500.798
Majorare capital social din rezerve (Nota 19)	40.539.537	-	-	(27.384.726)	-	-	(13.154.820)	(9)	-	(9)
Constituire rezerva legala	-	531.114	-	-	-	-	(531.114)	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	(4.476.605)	-	-	-	820.641	(3.655.964)	(820.641)	(4.476.605)
Anulare 1.490 actiuni proprii rascumparate	(139)	-	-	-	139	-	-	-	-	-
Dividende acordate trim. III 2020	-	-	-	-	-	-	(14.640.657)	(14.640.657)	-	(14.640.657)
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri)	-	-	-	-	-	436.298	209.185	645.483	(978.900)	(333.417)
Sold la 31 decembrie 2020	174.320.048	16.627.688	13.394.410	-	-	-	129.200.928	333.543.074	655.430	334.198.504

TeraPlast SA a distribuit dividende în valoare de 45.323.187 lei, în baza rezultatelor la septembrie 2020, din care 14.640.657 lei din rezerve și restul din profitul perioadei ianuarie – septembrie 2020. Dividendele au fost plătite în decembrie 2020 (Societatea nu a distribuit dividende în 2019).

Dividendul brut de 0,026 lei/actiune reprezintă un randament de 6,2%.

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor.

Semnat și aprobat:

23 martie 2021
Alexandru Stanean
Consiliul de Administrație
Stanean

Maria-Ioana Birta
 Digitally signed by Maria-Ioana Birta
 Date: 2021.04.20 13:42:10 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON“), dacă nu este specificat altfel)

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Actiuni de trezorerie	Rezerva din diferente de curs la consolidare	Rezultat Reportat cumulat	Atribuibil de detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2019	107.024.527	1.472.925	15.516.164	17.698.554	27.384.726	(1.472.925)	-	68.526.436	236.150.407	1.965.458	238.115.864
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	-	37.782.242	37.782.242	1.125.288	38.907.530
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	172.460	-	-	(436.298)	436.298	(263.838)	-	(263.838)
Total rezultat global	-	-	-	172.460	-	-	(436.298)	38.218.540	37.518.404	1.125.288	38.643.692
Majorare capital social din rezerve (Nota 19)	26.756.124	-	-	-	-	-	-	(26.756.123)	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	580.410	-	-	-	-	(580.410)	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare	-	-	-	-	-	1.207.036	-	-	1.207.037	-	1.207.037
Pierderi legate de vânzarea de acțiuni proprii	-	-	-	-	-	265.750	-	(265.750)	-	-	-
Rascumparare acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(837.166)	(837.166)
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri)	-	(1.472.925)	-	-	-	-	-	55.596	(981.031)	-	(981.031)
Sold la 31 decembrie 2019	133.780.651	-	16.096.574	17.871.014	27.384.726	(139)	(436.298)	79.198.291	273.894.819	2.253.580	276.148.399

Semnat și aprobat:

23 martie 2021
 Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean
 2021.04.20 14:44:08 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

Maria-Ioana Birta
 Digitally signed by Maria-Ioana Birta
 Date: 2021.04.20 13:42:28 +03'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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

METODA INDIRECTĂ	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitare*	89.334.858	44.752.733
Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	579.355	124.645
Depreciere si amortizare active imobilizate	36.305.495	32.773.395
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(133.810)	1.182.096
Ajustări pentru clienți incerti	3.693.987	2.713.577
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.416.492)	(1.976.608)
Venituri din dividende	(60.328)	(88.742)
Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	166.632	133.370
Cheltuiala cu dobânzile	6.958.723	9.005.774
Ajustări pentru deprecierea fondului comercial	-	25.204.000
Venituri din reducerea valorii datoriei	-	(24.269.035)
Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant	135.428.419	89.555.206
(Descreștere)/ Creștere a creanțelor comerciale	28.729.409	(14.888.529)
Descreștere a stocurilor brute	4.672.985	16.349.736
(Descreștere)/Creștere a datorii comerciale si a altor datorii	9.776.080	(1.378.897)
Impozit pe profit plătit	(9.446.640)	(6.020.336)
Dobânzi plătite, net	(6.958.723)	(9.005.774)
Venituri din subvenții	(3.437.762)	888.234
Numerar din activitatea de exploatare	158.763.768	75.499.640
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:		
Plăți pentru cumparea de active imobilizate	(62.474.858)	(95.271.858)
Încasări din ajutorul de stat	15.859.039	12.310.357
Plăți pentru participații in Wetterbest, net de numerarul achiziționat	(19.034.400)	(4.769.350)
Plăți pentru investitii financiare	(6.548.015)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	10.867.180	1.014.840
Pierderi legate de atribuirea de acțiuni proprii	-	(265.750)
Trezoreria neta pentru activități de investiție	(61.331.054)	(86.981.761)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Plata datorii aferente leasing-ului financiar	(2.753.954)	(1.206.100)
Dividende plătite	(45.323.187)	(837.166)
Dividende încasate	60.328	88.742
Rambursare de credite pentru investitii	(55.854.487)	(22.993.561)
Trageri din credite pentru investitii	79.013.502	32.709.424
(Rambursari)/ Trageri din linii de credit, net	(47.946.900)	10.376.096

TERAPLAST S.A.

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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

METODA INDIRECTĂ	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Răscumpărarea acțiunilor proprii, net de exercitarea opțiunilor	-	(139)
Trezorerie neta (pentru)/ din activități de finanțare	(72.804.699)	18.137.296
Creștere neta a trezoreriei	24.628.015	6.655.173
Trezorerie la începutul perioadei financiare	29.472.744	22.817.571
Trezorerie la sfârșitul perioadei financiare	54.100.759	29.472.744

* Fluxurile de trezorerie din 2020, dezagregate pe Divizia Plastic, care își continua activitatea in Grup si precum si pentru business-urile Steel si Profile Tâmplărie, a căror activitate nu va mai fi continuata de Grup, sunt prezentate in Nota 28.

Semnat si aprobat:

23 martie 2021
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean

Alexandru Stanean

2021.04.20 14:44:26 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

Maria-

Ioana Birta

Digitally signed by
Maria-Ioana Birta
Date: 2021.04.20
13:42:57 +03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

- Teraglass Bistrita SRL - producător de ferestre și uși din PVC,
- TeraPlast Recycling SA - companie specializată în reciclare în urma desprinderii din TeraPlast a liniei de business reciclare (în mai 2020, urmare a îndeplinirii cerințelor legale, Politub SA a fost radiată ca efect al fuziunii prin absorbție cu TeraPlast Recycling SA),
- TeraPlast Folii Biodegradabile SRL (producător de ambalaje biodegradabile, respectiv pungi și saci de gunoi biodegradabili), cu o participare de 100% a TeraPlast SA, înființată în august 2020
- Teramed Sante SRL (producător de săpunuri, detergenți și produse de întreținere), a fost înființată în august 2020, cu o participarea a TeraPlast SA de 90%. La data situațiilor financiare, societatea este în curs de lichidare.

Business-ul Steel:

- TeraSteel SA (Romania) și TeraSteel D.o.o. (Serbia) (producători de panouri Sandwich și structuri de oțel zincate),
- Wetterbest SA (producător de țiglă metalică),

TeraPlast SA a vândut grupului Kingspan, acțiunile pe care le deține în TeraSteel Romania și Serbia și Wetterbest, în baza contractului încheiat în 24 iulie 2020. Tranzacția a fost finalizată în 26 februarie 2021, când TeraPlast a încasat prețul de 373 milioane lei.

Business-ul Profile tâmplărie

- TeraPlast Hungaria Kft. (distribuitor) împreună cu business-ul de profile tâmplărie al TeraPlast SA erau în curs de transfer către Dynamic Selling Group. Transferul s-a finalizat în martie 2021.

Astfel business-urile care își continuă activitatea sunt:

- Business-urile de instalații și granule din cadrul societății TeraPlast SA
- TeraPlast Recycling SA
- Teraglass Bistrita SRL

Business-ul de ambalaje flexibile din bioplastic (TeraPlast Folii Biodegradabile SRL) va începe producția în a doua parte a anului 2021. Este o investiție greenfield de 12 milioane euro, cofinanțată prin ajutor de stat.

Societatea întocmește situații financiare consolidate pentru TeraPlast S.A. din 2007. Aceste situații financiare sunt disponibile pe website-ul societății (www.TeraPlast.ro).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

A. Principalele politici contabile

2.1. Declarația de conformitate

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

2.2. Bazele întocmirii

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

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

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

2.3. Continuitatea activității

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

La 31 decembrie 2020, activele curente ale Grupului depășesc datoriile curente cu 26.143.685 lei (la 31 decembrie 2019: 31.227.838 lei). În 2020, Grupul a înregistrat profit net din business-urile care își continua activitatea în Grup de 29.701.834 lei (2019: 9.757.020 lei). Grupul depinde de finanțarea băncilor.

Bugetul pregătit de conducerea Grupului și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2021 indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Grupului să îndeplinească clauzele contractuale cu băncile finanțatoare. Conducerea Grupului consideră că susținerea primită de la bănci va fi suficientă pentru ca Societatea să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

Conducerea considera ca Grupul 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 30 pentru detalii cu privire la evaluarea de către conducere a impactului COVID-19 asupra activității Grupului.

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mama și ale filialelor la 31 decembrie 2020. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care s-a investit dacă și numai dacă Grupul deține următoarele:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele consolidării (continuare)

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

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

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

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

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

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

Combinări de întreprinderi

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

La data achiziției, activele identificabile achiziționate și datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justă la data achiziției, cu excepția activelor deținute pentru vânzare, corespunzător prevederilor IFRS 5, care sunt recunoscute conform cerințelor standardului.

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

Interesele care nu controlează, care reprezintă investiții în capitaluri proprii și care permit deținătorilor o cotă proporțională din activele nete ale entității în caz de lichidare pot fi evaluate fie în funcție de valoarea justă, fie în funcție de cota proporțională a intereselor care nu controlează ale valorilor recunoscute ale activelor nete ale entității obținute. Baza de evaluare este aleasă în funcție de tranzacție. Alte tipuri de interese care nu controlează sunt evaluate la valoarea justă sau, după caz, în conformitate cu baza specificată în alte standarde IFRS.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Combinări de întreprinderi (continuare)**

Atunci când contravaloarea transferată de Grup într-o combinație de întreprinderi include active sau pasive rezultate dintr-un angajament cu o contraprestație contingentă, contraprestația contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției și este inclusă ca parte a contraprestației transferate într-o combinație de întreprinderi. Modificările în valoarea justă a contraprestației contingente clasificate drept ajustări ale perioadei de evaluare sunt ajustate retroactiv în raport cu fondul comercial. Ajustările perioadei de evaluare sunt ajustări care rezultă din informații suplimentare din „perioada de evaluare” (care nu poate depăși un an de la data achiziției) cu privire la faptele și circumstanțele existente la data achiziției.

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

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

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

Fondul comercial

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

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

Imobilizări necorporale achiziționate într-o combinație de întreprinderi

Imobilizările necorporale achiziționate ca parte a unei combinații de întreprinderi și recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă la data achiziției (care este considerată costul lor), mai puțin activele, datorile și rezultatul clasificate drept deținute pentru vânzare, corespunzător cerințelor IFRS 5, recunoscute potrivit reglementărilor din standard. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale achiziționate ca parte a unei combinații de întreprinderi sunt prezentate la cost minus amortizarea acumulată și pierderea cumulată din depreciere pe aceeași bază ca și imobilizările necorporale care sunt achiziționate separat.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoașterea imobilizărilor necorporale

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

Active pe termen lung detinute pentru vanzare si activitati intrerupte

Activele pe termen lung detinute pentru vanzare sunt recunoscute la minimul dintre valoarea contabila si valoarea justa mai putin costurile de vanzare si amortizarea acestor active.

Grupul clasifica un activ imobilizat (sau un grup de active) ca fiind detinute pentru vanzare daca valoarea sa contabila va fi acoperita, in principal, mai degraba in urma unei tranzactii de vanzare, decat ca urmare a utilizarii continue. In acest scop, activul (sau grupul de active) trebuie sa fie disponibil unei vanzari imediate in starea sa actuala, exclusiv in conditii obisnuite si curente de vanzare existente pentru astfel de active (sau grupuri de active), iar vanzarea activului trebuie sa prezinte un grad inalt de certitudine.

Pentru ca vanzarea activului sa prezinte o probabilitate mare, nivelul de management corespunzator trebuie sa fi intocmit un plan de vanzare a activului (sau a grupului de active), si trebuie sa fi fost initiat si un program eficient de identificare a cumparatorului, precum si de definitivare a planului de vanzare. Mai mult, activul (sau grupul de active) trebuie sa poata fi vandut in cadrul unei pietei active la un pret care este legat in mod rezonabil de valoarea justa curenta. In completare, se asteapta ca vanzarea sa se califice pentru recunoastere ca „vanzare incheiata, completa” in termen de 1 an de la data clasificarii, iar actiunile necesare pentru incheierea planului de vanzare reflecta faptul ca este putin probabil sa fie necesare schimbari semnificative ale planului sau planul sa fie retractat.

Atunci cand Grupul aplica un plan de vanzare care implica pierderea controlului asupra unei subsidiare, toate activele si datoriile acesteia sunt clasificate ca detinute pentru vanzare, indiferent daca Grupul va continua sa detina interese minoritare in subsidiara, dupa vanzare.

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 2020.

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

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **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 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi – adoptate de UE în 21 aprilie 2020 (aplicabile 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 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 IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (adoptate de UE în 9 octombrie 2020 și aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **Amendamente la Referințele la Cadru Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului.

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

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

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 31 decembrie 2020 (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **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,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **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 2023),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **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),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Numerar și echivalente de numerar

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

Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Venituri din contractele cu clienții (continuare)**

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

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

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

Active și datorii aferente contractului

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

Contracte de leasing**Grupul ca locatar**

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Grupul ca locatar (continuare)**

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

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

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

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

Grupul nu acționează ca locatar.

Tranzacții în valută

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

Activele și datoriile monetare exprimate în valută la sfârșitul anului sunt convertite în lei la cursul de schimb valabil la sfârșitul anului. Câștigurile și pierderile în valută nerealizate sunt prezentate în situația rezultatului global.

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
EUR 1	4,8694	4,7793
USD 1	3,9660	4,2608
CHF 1	4,4997	4,4033

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Costuri cu împrumuturile pe termen lung (continuare)

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

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

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

Subvenții guvernamentale nerambursabile

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

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

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

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

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

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

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

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

Obligația cu beneficiile de pensionare recunoscută în situația consolidată a poziției financiare reprezintă deficitul sau excedentul din planurile de beneficii determinate ale Grupului. Orice surplus care rezultă din acest calcul este limitat la valoarea actualizată a oricărui 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 situația rezultatului global.

Provizionul pentru beneficiile de pensionare este luat în situația rezultatului global atunci când Grupul achită obligația.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Beneficiile angajaților pe termen scurt**

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

Impozitare

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

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

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

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

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

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

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

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli în situația rezultatului global, 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.

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

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

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

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 situația rezultatului global, creșterea este recunoscută în situația rezultatului global. Un deficit de reevaluare este recunoscut în situația rezultatului global 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 situația rezultatului global 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Active necorporale

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

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

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

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

	Ani
Licențe	1 – 5
Marca	20
Listele de clienți	20

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 situația rezultatului global.

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 situația rezultatului global pentru un activ reevaluat, caz în care surplusul poate fi recunoscut în situația rezultatului globală în limita acestei scăderi anterioare.

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

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

Stocurile

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

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

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

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

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

Capitalul social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

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

Dividende

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane

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

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

Raportarea pe segmente

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

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

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

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

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

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

Instrumente financiare

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

(a) Active financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea și evaluarea inițială (continuare)

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

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

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

Evaluarea ulterioară

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

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

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

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

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Cresterea semnificativă a riscului de credit

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

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

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

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

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

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

1. instrumentul financiar are un risc scăzut de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate solidă de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar pe termen scurt; și
3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și comerciale pe termen lung pot reduce, dar nu neapărat, capacitatea împrumutatului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

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

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

Definiția nerambursării

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

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

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

Orice recuperări de creanțe incerte sunt recunoscute în situația rezultatului global, împreună cu reluarea provizionului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Politica de anulare

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

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

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

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

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

Derecunoașterea activelor și datoriilor

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

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

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

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 situația rezultatului global 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 24 j).

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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

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.

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

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

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

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

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

Utilizarea estimărilor

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Raționamente

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

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

Societatea a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor. 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 14% față de 10% în anul precedent, în timp ce veniturile au crescut pe toate liniile de afaceri, prin creștere organică,
- utilizarea capacității de producție a crescut pe toate UGN-urile.

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

Vânzarea business-ului de Profile Tâmplărie

Dat fiind că în 2020, TeraPlast a încheiat contractul de vânzare a echipamentelor și stocurilor aferente diviziei Profile Tâmplărie către Dynamic Selling Group, rezultatele acestui business sunt reflectate în conformitate cu cerințele IFRS 5 – Active și business-uri deținute în vederea vânzării. Ca parte a acestui contract, se transferă cumpărătorului inclusiv contractele de muncă cu angajații dedicați activității și contractele cu clienții.

Business-ul de profile tâmplărie include segmentul din TeraPlast și subsidiara TeraPlast Ungaria, care este distribuitor de profile. Societatea a prezentat în cadrul Notei 28 Situația consolidată a rezultatului global, Situația consolidată a poziției financiare și Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie generate de linia de Profile de Tâmplărie în anul 2020 și comparativele pentru anul 2019. În ceea ce privește comparativele pentru anul 2019 pentru Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie, Grupul a decis că prezentarea retrată a acestei situații, în sensul prezentării activităților care continuă în cadrul Grupului nu va fi reflectată. Prezentarea aleasă de Grup este în conformitate cu IAS 7:10 dar este în contrast cu impactul IFRS 5 asupra structurii Situației consolidate a rezultatului global, care are ca rezultat împărțirea situației în secțiuni separate pentru operațiuni continue și întrerupte, fără prezentarea sumelor agregate (altele decât profitul total pentru an). Grupul a decis că această prezentare retrată a Situației consolidate a fluxurilor de trezorerie pentru operațiunile care continuă în cadrul Grupului nu ar aduce o valoare adăugată sau informații adiționale relevante pentru cititorii de situații financiare și nu ar influența deciziile acestora.

Vânzarea business-ului Steel

TeraPlast SA a vândut grupului Kingspan, acțiunile pe care le deține în TeraSteel Romania și Serbia precum și Wetterbest, în baza contractului încheiat în 24 iulie 2020. Tranzacția a fost finalizată în 26 februarie 2021, când TeraPlast a încasat prețul de 373 milioane lei. Prin urmare, deținerea TeraPlast în societățile diviziei Steel, TeraSteel Romania și Serbia și Wetterbest, este clasificată potrivit IFRS 5.

Valoarea cumulată a diferențelor de schimb aferente TeraSteel Serbia, în cuantum de 436.298 RON, recunoscute anterior în Alte elemente ale rezultatului global și acumulate într-o componentă separată a capitalului propriu, a fost reclasificată din capitalul propriu în Situația rezultatului global (ca o ajustare de reclasificare conform IAS 21).

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**Achiziția deținerii majoritare în Somplast SA**

TeraPlast a executat ordinul de vânzare al fostului acționar majoritar al Somplast SA în 29 decembrie 2020.

Până la data acestor situații financiare, Consiliul Concurenței nu a avizat tranzacția, ceea ce înseamnă că TeraPlast nu are acces la informații privilegiate ce țin de activitatea Somplast și nu exercită controlul asupra societății

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. Grupul 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 Grupului. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când apar.

Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

Grupul Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global.

Grupul 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 2020, 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 Grupului:

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Vânzări de produse finite	355.276.202	306.474.584
Vânzări de mărfuri	44.939.927	42.163.826
Venituri din alte activități	1.301.780	740.659
Reduceri comerciale acordate	<u>(5.337.531)</u>	<u>(6.562.986)</u>
Total	<u>396.180.378</u>	<u>342.816.083</u>

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

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

Business-urile care își continua activitatea în Grup, au un portofoliu de produse al grupului structurat pe trei linii de afaceri: **instalații și reciclare, granule și ferestre și uși.**

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

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

LINII DE AFACERI

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.

Granule

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

Ferestre și uși

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Instalatii si reciclare	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	290.795.338	70.497.436	34.887.604	396.180.378
Alte venituri din exploatare	609.803	-	12.863	622.666
Venituri din subventii	1.247.947	-	806.594	2.054.541
Venituri din exploatare, Total	292.653.088	70.497.436	35.707.061	398.857.585
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(173.527.938)	(48.239.656)	(18.922.658)	(240.690.252)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(35.905.595)	(5.750.009)	(8.211.244)	(49.866.847)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(15.003.107)	(1.811.382)	(1.845.394)	(18.659.883)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(1.730.820)	66.710	(7.102)	(1.671.212)
Sponsorizari	(209.790)	-	(16.785)	(226.575)
Alte cheltuieli	(39.025.265)	(4.505.504)	(6.362.010)	(49.892.780)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(265.402.515)	(60.239.841)	(35.365.193)	(361.007.549)
Rezultat operational	27.250.573	10.257.595	341.867	37.850.036
EBITDA	41.005.732	12.068.977	1.380.667	54.455.377
EBITDA %	14,1%	17,1%	4,0%	13,7%

31 decembrie 2020	Instalații și reciclare	Granule	Confecții tâmplărie	Sume nealocate	Total
Active					
Total active, din care	259.199.090	42.820.105	39.907.981	30.682.530	372.609.705
Active imobilizate	127.844.037	21.038.771	25.624.927	-	174.507.735
Active curente	131.355.053	21.781.333	14.283.054	30.682.530	198.101.970
Datorii					
Total datorii, din care:	142.532.102	32.767.971	24.036.959	32.533.129	231.870.161
Datorii pe termen lung	45.424.967	4.655.526	9.831.383	-	59.911.876
Datorii pe termen scurt	97.107.135	28.112.445	14.205.576	32.533.129	171.958.285
Intrari de mijloace fixe	26.123.358	2.963.233	726.817	-	29.813.408

Activele curente nealocate sunt dividendele platite in decembrie 2020 din profitul aferent ianuarie – septembrie 2020. Datoriile pe termen scurt nealocate sunt creditele de investitii contractate de TeraPlast SA pentru cumpararea participatiei in Wetterbest. Aceste credite au fost rambursate in martie 2021, dupa finalizarea vanzarii diviziei Steel.

In 2020, TeraPlast a inceput investitiile in cresterea capacitatii de productie la instalatii pentru canalizare.

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 (retrat)	Instalatii si reciclare	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	249.740.479	64.200.791	28.874.813	342.816.083
Alte venituri din exploatare	307.016	-	18.819	325.835
Venituri din subventii	132.144	-	17.451	149.595
Venituri din exploatare, Total	250.179.639	64.200.791	28.911.083	343.291.513
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(164.873.499)	(47.501.334)	(15.845.685)	(228.220.518)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(29.328.332)	(4.560.275)	(6.543.870)	(40.432.477)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(15.138.600)	(1.541.375)	(757.257)	(17.437.232)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	689.820	-	(89.687)	600.133
Sponsorizari	(172.039)	(53.896)	(39.087)	(265.022)
Alte cheltuieli	(32.544.566)	(4.504.008)	(3.686.669)	(40.735.244)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(241.367.216)	(58.160.889)	(26.962.255)	(326.490.360)
Rezultat operational	8.812.422	6.039.902	1.948.828	16.801.153
EBITDA	23.818.878	7.581.278	2.688.634	34.088.790
EBITDA %	9,5%	11,8%	9,3%	9,9%

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

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

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

5. VENITURI SI CHELTUIELI DIVERSE

Venituri si cheltuieli financiare

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Cheltuieli cu dobânzile	(4.929.578)	(5.753.921)
Venituri din dobânzi	2.130	-
Pierdere din diferențe de curs valutar, net	730.657	(272.446)
Venituri din dividende	60.328	88.742
Alte venituri/cheltuieli financiare	(12.445)	14.928
Pierdere financiară netă	(4.148.908)	(5.922.698)

Grupul nu a capitalizat niciun cost de îndatorare în 2020 și 2019, deoarece investițiile finanțate de bancă nu au fost active suport.

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

Veniturile din dividende includ dividendele primite de la CERTIND în valoare de 60.328 RON (2019: 88.742 RON).

Alte venituri din exploatare

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Despagubiri, amenzi si penalitati	210.874	155.593
Alte venituri	411.792	170.242
Total	622.666	325.835

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Cheltuieli cu materiile prime	188.487.324	180.412.821
Cheltuieli cu consumabilele	17.720.262	15.835.672
Cheltuieli cu marfurile	31.572.540	29.649.944
Ambalaje consumate	1.178.472	1.147.392
Total	238.958.599	227.045.829

7. CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI DIN CEDAREA MIJLOACELOR FIXE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale și a investițiilor imobiliare	10.867.180	3.361.229
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale și a investițiilor imobiliare	<u>(11.109.229)</u>	<u>(3.784.677)</u>
Pierdere netă din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	<u>(242.049)</u>	<u>(423.448)</u>

În 2020, Societatea a vândut depozitul din Brașov.

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
(Cheltuieli)/Venituri cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	(2.786.643)	2.997.482
Venituri din reluarea deprecierei activelor imobilizate (IAS 36)	1.649.554	482.434
Cheltuieli cu amortizarea (notele 12 și 13) (IAS 36, IFRS 16)	<u>(17.504.048)</u>	<u>(19.220.300)</u>
Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate	<u>(18.641.137)</u>	<u>(15.740.384)</u>
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor (IAS 36)	(3.262.871)	(4.268.022)
Venituri din reluarea deprecierei stocurilor (IAS 36)	<u>3.893.323</u>	<u>5.979.008</u>
Ajustări nete pentru deprecierea stocurilor (nota 16)	<u>630.452</u>	<u>1.710.986</u>
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	(3.211.207)	(996.635)
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	1.846.150	871.495
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	<u>(936.608)</u>	<u>(782.233)</u>
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte (nota 17)	<u>(2.301.664)</u>	<u>(907.373)</u>
Cheltuieli cu provizioanele (IAS 36)	(9.419)	(1.442.119)
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)	<u>232.722</u>	<u>168.719</u>
Ajustări nete pentru provizioane (nota 20)	<u>223.303</u>	<u>(1.273.400)</u>

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

Grupul înregistrează 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 reversat.

Pe parcursul anului 2020, Grupul a înregistrat o pierdere de 75.417 RON (2019: pierdere de 305.112 RON) la cedarea activelor imobilizate, prezentate pe linia „Câștiguri / (Pierderi) din cedarea activelor corporale și necorporale”.

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

Provizioane pentru deprecierea stocurilor

Grupul înregistrează ajustări 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, comparat cu prețul de vânzare preconizat și Grupul stabilește, dacă este necesar, un provizion pentru a ajusta costul la valoarea realizabilă netă mai mică.

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
		<i>(retrat)</i> *
Salarii	45.230.769	36.426.835
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	1.750.729	1.743.727
Tichete de masă	2.885.350	2.261.915
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”	49.866.847	40.432.477

Remunerația Consiliului de Administrație

Președintele și membrii consiliului de administrație au un salariu brut lunar de 8.443 RON.

Remunerația totală în 2019 și 2018 a fost de 506.580 RON pe an.

Aceștia nu primesc alte avantaje.

10. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Cheltuieli de transport	18.028.567	16.345.782
Cheltuieli cu utilitati si certificate verzi	11.231.599	10.284.093
Cheltuieli cu servicii executate de terti	11.721.611	5.226.498
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	190.380	285.433
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.593.112	1.567.232
Alte cheltuieli generale	538.802	676.887
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.976.743	1.339.540
Cheltuieli cu reparatiile	2.653.379	2.221.200
Cheltuieli cu deplasarile	396.842	741.183
Cheltuieli cu chirile	(13.848)	491.820
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	344.751	392.985
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.231.103	1.162.592
Total	49.892.780	40.735.244

In 2020, Cheltuielile cu servicii executate de terti, includ cheltuieli aferente vanzarii diviziei Steel de 3.483.100 lei. Grupul a avut de asemenea, cheltuieli nerecurente aferente celor 3 proiecte de ajutor de stat, pentru care s-au obtinut acordurile de finantare.

11. IMPOZITUL PE VENIT

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 <i>(retratat)*</i>
Profit înainte de impozitare	33.701.128	11.081.933
Impozit pe venit calculat (2020: 16%; 2019: 16%)	5.392.180	1.773.109
Elemente asimilare veniturilor	932.395	25.728
Deduceri	(3.653.346)	(3.190.082)
Venituri neimpozabile	(1.536.098)	(1.276.855)
Cheltuieli nedeductibile	5.162.911	4.899.009
Sponsorizări (credit fiscal)	(1.836.484)	(110.089)
Credit din pierderea fiscală utilizată	(66.468)	(795.906)
Bonificatie conform OUG 33/2020	(395.796)	-
Total impozit pe venit la rata efectivă 16.4% (2019: 12%)	3.999.294	1.324.914
Impozit pe venitul curent recunoscut în situația rezultatului global - cheltuială	5.515.464	522.765
Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)	(1.516.170)	802.148
Total impozit pe venit - cheltuială	3.999.294	1.324.913

Cota de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus pentru 2020 și 2019 este de 16% și este plătită de către persoanele juridice române.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
11. IMPOZITUL PE VENIT (continuare)
Componentele impozitului amânat:

2020	Sold inițial	Înregistrat în situația rezultatului global	Înregistrat în alte elemente ale rezultatului global	Aferent activităților întrerupte	Sold final
Imobilizari corporale si necorporale, investitii imobiliare	(3.885.456)	1.553.529	382.438	(784.225)	(1.165.264)
Achizitie Wetterbest	(5.789.790)	-	(5.637)	(5.765.286)	(30.141)
Facilitate profit reinvestit si pierdere fiscala	(787.137)	(282.123)	-	-	(1.069.260)
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(10.462.382)	1.271.406	376.802	(6.549.510)	(2.264.664)
Investitii in filiale	15.936	(22)	-	-	15.914
Datoria privind beneficiile angajatilor	318.177	-	-	9.210	308.967
Datorii comerciale si similare	437.679	244.786	-	56.097	626.368
Active cu impozitul amânat, recunoscute	771.791	244.764	-	65.307	951.248
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(9.690.591)	1.516.170	376.802	(6.484.204)	(1.313.416)
2019	Sold inițial	Înregistrat în situația rezultatului global	Înregistrat în alte elemente ale rezultatului global	Sold final	
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(10.423.669)	(72.332)	(32.850)	(10.528.850)	
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(10.423.669)	(72.332)	(32.850)	(10.528.850)	
Pierdere fiscală	795.906	(729.438)	-	66.468	
Investiții în filiale	15.936	-	-	15.936	
Datorii cu beneficiile angajaților	177.288	140.889	-	318.177	
Datorii comerciale și de altă natură	578.946	(141.268)	-	437.678	
Active cu impozitul amânat, recunoscute	1.568.076	(729.817)	-	838.259	
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(8.855.594)	(802.148)	(32.850)	(9.690.590)	

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri	Ciădiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.508
Creșteri:	319.885	387.931	13.029.097	209.565	80.245.320	94.191.799
din care:						
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	-	-	-	1.578.283	1.578.283
Transferuri in / din imobilizări în curs	-	24.199.335	59.644.743	394.668	(83.904.414)	334.332
Transferuri la active aferente dreptului de utilizare	-	-	(2.145.494)	-	-	(2.145.494)
Cedări si alte reduceri	(24.539)	-	(2.678.205)	(18.317)	(455.217)	(3.176.278)
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	530.937	400.172	-	102.719	1.033.827
Sold la 31 decembrie 2019	14.127.564	123.158.231	310.466.655	3.263.853	11.960.673	462.976.976
Sold la 1 ianuarie 2020	14.127.564	123.158.231	310.466.655	3.263.853	11.960.673	462.976.976
Creșteri:	827.753	20.281.221	5.823.301	1.037.969	41.122.389	69.092.634
din care:						
Transferuri in / din imobilizări în curs	-	838.559	20.821.416	414.498	(22.074.473)	-
Transferuri aferente dreptului de utilizare	-	-	259.096	-	-	259.096
Cedări si alte reduceri	(5.531.500)	(14.934.252)	(6.461.538)	(256.709)	(18.827.235)	(46.011.234)
Imobilizari aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	(2.327.749)	(68.014.038)	(123.111.604)	(2.479.721)	(2.060.212)	(197.993.324)
Sold la 31 decembrie 2020	7.096.069	61.329.721	207.797.326	1.979.890	10.121.142	288.324.148

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON“), dacă nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATA

	Terenuri	Ciădiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	1.504.490	156.965.627
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	346	4.571.166	2.1381.054	378.623	-	26.331.188
Cedări si reduceri	23.615	-	(2.117.390)	(11.410)	-	(2.105.185)
Depreciere	-	(31.979)	760.816	-	(200.512)	528.325
Transferuri active aferente dreptului de utilizare	-	-	264.982	-	-	264.982
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	40.616	136.272	-	-	176.888
Sold la 31 decembrie 2019	24.652	11.957.050	167.246.327	1.629.817	1.303.978	182.161.824
Sold la 1 ianuarie 2020	24.652	11.957.050	167.246.327	1.629.817	1.303.978	182.161.824
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului – business-urile care raman in Grup (Nota 8)	346	2.650.286	14.507.836	190.026	-	17.348.492
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului – Steel si Profile (Nota 28)	5.904	1.982.845	15.335.225	340.384	-	17.664.358
Cedări si reduceri	(29.518)	(2.628.590)	(5.118.946)	(187.642)	-	(7.964.696)
Depreciere	-	321.648	(1.922.399)	-	(48.803)	(1.649.554)
Transferuri active aferente dreptului de utilizare	-	-	142.502	-	-	142.502
Amortizarea cumulata a imobilizarilor aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	-	(4.284.486)	(78.381.804)	(943.435)	-	(83.609.725)
Sold la 31 decembrie 2020	1.382	9.998.752	111.808.743	1.029.150	1.255.176	124.093.203

VALOAREA NETA CONTABILA

Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2020	14.102.912	111.201.182	143.220.328	1.634.035	10.656.696	280.815.152
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	7.094.687	51.330.969	95.988.583	950.740	8.865.966	164.230.946

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2020, Grupul a găsit în favoarea instituțiilor financiare active imobilizate și investiții imobiliare cu o valoare netă contabilă 114.617.982 lei (31 decembrie 2019: 143.432.083 lei).

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

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

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.

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2019	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Creșteri	-	428.624	1.263.578	1.692.202
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	1.168.494	(1.502.826)	(334.332)
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	16.566	-	16.566
Sold la 31 decembrie 2019	35.230.839	45.102.769	165.649	80.499.257
Sold la 1 ianuarie 2020	35.230.839	45.102.769	165.649	80.499.257
Creșteri	291.876	600.701	43.110	935.687
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	5.868	(5.868)	-
Cedări si reduceri	-	(84.250)	(3.320)	(87.570)
Imobilizari aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	(35.522.715)	(38.446.171)	-	(73.968.885)
Sold la 31 decembrie 2020	-	7.178.916	199.572	7.378.488
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2019	-	8.110.874	-	8.110.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.969.498	-	2.969.498
Depreciere	25.204.000	256.347	-	25.460.347
Reduceri	-	-	-	-
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	5.027	-	5.027
Sold la 31 decembrie 2019	25.204.000	11.341.747	-	36.545.747
Sold la 1 ianuarie 2020	25.204.000	11.341.747	-	36.545.747
Cheltuiala cu amortizarea (Nota 8)	-	1.292.644	-	1.292.644
Depreciere	-	(39.051)	-	(39.051)
Reduceri	-	(58.270)	-	(58.270)
Amortizarea imobilizarilor aferente business- urilor Steel si Profile tamplarie (Nota 28)	(25.204.000)	(6.270.768)	-	(31.474.768)
Sold la 31 decembrie 2020	-	6.266.302	-	6.266.302
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2019	10.026.839	33.761.022	165.649	43.953.510
La 31 decembrie 2020	-	912.615	199.572	1.112.186

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON“), dacă nu este specificat altfel)

14. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Grupul are drept de utilizare asupra bunurilor din clădirile închiriate, depozite și spații de expoziție. Grupul finanțează vehicule prin intermediul contractelor de închiriere.

Cost	Construcții	Echipamente din contractele de leasing operațional anterioare	Mașini și echipamente din contractele de leasing operațional financiar anterioare	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	7.225.441	407.899	4.536.103	4.944.002	12.169.443
Intrări	1.669.934	-	-	-	1.669.934
Iesiri	(937.817)	-	(284.376)	(284.376)	(1.222.193)
Transferuri la active deținute în scop de vânzare și activități întrerupte	(2.470.091)	(407.899)	(1.428.275)	(1.836.174)	(4.306.265)
Sold la 31 decembrie 2020	5.487.467	-	2.823.452	2.823.452	8.310.919
Amortizarea					
Sold la 1 ianuarie 2020	1.930.279	43.317	1.023.238	1.066.554	2.996.833
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 8)	715.506	-	401.363	401.363	1.116.869
Amortizarea echipamentelor transferate active deținute în scop de vânzare și activități întrerupte (Nota 28)	(500.867)	(43.317)	(416.515)	(459.832)	(960.699)
Sold la 31 decembrie 2020	2.144.918	-	1.008.085	1.008.085	3.153.003
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2020	5.295.162	364.583	3.512.865	3.877.448	9.172.610
Valoare contabilă la 31 decembrie 2020	3.342.549	-	1.815.367	1.815.367	5.157.915

Sumele recunoscute în situația rezultatului global cu privire la activele aferente dreptului de utilizare sunt:

	2020	2019
Cheltuieli cu amortizarea	1.116.869	2.731.851
Cheltuieli cu dobânda aferentă datorțiilor de leasing	164.886	260.361

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE**

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, societatea-mamă deține următoarele investiții:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2020	Cota de participare	31 decembrie 2019
		%	LEI	%	LEI
TeraSteel S.A. Bistrița	Romania	Detinuta in vederea vanzarii		97,95	10.960.083
Teraglass Bistrița SRL	Romania	100	50.000	100	50.000
Politub SA	Romania	Radiata		99,99	11.677.250
TeraPlast Recycling SA	Romania	99	11.766.350	99	89.100
TeraPlast Ungaria	Ungaria	Detinuta in vederea vanzarii		100	43.167
Wetterbest SA	Romania	Detinuta in vederea vanzarii		67	80.822.897
TeraSteel DOO Serbia	Serbia	Detinuta in vederea vanzarii		100	8.192.369
TeraPlast Folii Biodegradabile SRL	Romania	100	100.000	-	-
		-	11.916.350	-	111.834.865

În 2020, Societatea a vândut divizia Steel grupului Kingspan, rezultând o scădere a investițiilor deținute cu 101.377.430 RON provenite de la TeraSteel România, Wetterbest, TeraSteel Serbia și TeraPlast Ungaria:

Investiții in diviza Steel reclasificate la active deținute in vederea vânzării:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2020
		%	LEI
TeraSteel S.A. Bistrița	Romania	98,72	12.027.298
Wetterbest SA	Romania	99	81.114.597
TeraSteel DOO Serbia	Serbia	100	8.192.369
		-	101.334.263

Investiția in profile reclasificate la active deținute in vederea vânzării:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2020
		%	LEI
TeraPlast Ungaria	Ungaria	100	43.167
		-	43.167

În anul 2020, TeraPlast a încheiat un contract cu acționarii Somplast SA pentru achiziționarea a 70% din acțiuni cu o investiție de 4.897.400 RON. Apoi, Societatea a investit in compania TeraPlast Folii Biodegradabile SRL 100,00 RON.

Compania	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2020	Cota de participare	31 decembrie 2019
		%	LEI	%	LEI
Somplast SA	Romania	70	4.897.400	-	-
		-	4.897.400	-	-

In 29 decembrie 2020, TeraPlast a executat pe piața spot ordinul de vanzare a 70,7511% din actiunile Somplast SA la prețul de 4.897.400 lei. La 31 decembrie 2020, TeraPlast SA nu exercită controlul Somplast, din acest motiv investiția a fost prezentată ca o investiție în active financiare, iar Somplast SA nu a fost inclusă în scopul consolidării.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)***Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii*

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

Numele investiției	Țara	Cota de	31 decembrie	Cota de	31 decembrie
		participare	2020	participare	2019
		%	RON	%	RON
CERTIND SA	România	7.50	14.400	7.5	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	România	7.14	1.000	7.14	1.000
Tera Tools SRL	România	24	72	24	72
Asociația Producătorilor de Panouri Metalice	România	11.11	1.000	11.11	1.000
		-	16.472	-	16.472

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

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

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

16. STOCURI

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
Produse finite	23.248.828	41.392.276
Materii prime	29.437.932	117.168.073
Mărfuri	8.423.038	13.626.441
Consumabile	3.313.139	3.886.442
Obiecte de inventar	316.062	312.482
Produse semifabricate	2.390.562	8.251.520
Produse reziduale	460.074	470.187
Produse în curs de aprovizionare	728.921	845.314
Ambalaje	235.467	2.048.296
Stocuri – valoare bruta	68.554.024	188.001.031
Ajustări de valoare pentru materii prime și materiale	(1.460.849)	(2.600.884)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(849.869)	(2.751.569)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(1.194.118)	(1.052.154)
Total ajustări de valoare	(3.504.836)	(6.404.607)
Total stocuri – valoare neta	65.049.188	181.596.424

16. STOCURI (continuare)

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

Stocurile Grupului sunt gajate în favoarea băncilor finanțatoare.

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
Creanțe pe termen scurt		
Creanțe comerciale	66.079.006	109.600.270
Efecte de comerț neexigibile	28.865.223	36.018.240
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	3.959.699	4.482.479
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri și servicii	475.504	4.490.544
Avansuri plătite către angajați	129	(85.707)
Alte creanțe	34.686.689	10.328.287
Provizion pentru depreciere	(18.206.973)	(26.038.861)
Sold la sfârșitul perioadei	115.859.276	138.795.252

Modificările ajustărilor de depreciere pentru creanțe incerte

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 RON	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 RON
Sold la începutul perioadei	(26.038.861)	(25.096.230)
Creanțe scoase din evidență în timpul perioadei	936.608	1.770.945
Ajustare de depreciere înregistrată în situația rezultatului global în legătură cu creanțele comerciale	(2.301.664)	(2.713.576)
Ajustare de depreciere pentru activele deținute în scop de vânzare și activități intrerupte	9.196.944	-
Sold la sfârșitul perioadei	(18.206.973)	(26.038.861)

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienți este mare, iar clienții nu au legătură unii cu alții.

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

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

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

Creanțele Grupului sunt integral gajate în favoarea băncilor finanțatoare.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***18. INVESTIȚII IMOBILIARE**

La 31 decembrie 2020, TeraPlast 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. Terenul are o valoare justă de 3.687 mii lei.

În anul 2020 a avut loc vânzarea investiției de pe Drumul Cetății Bistrița, care a generat o reducere a investițiilor imobiliare ale Societății de 3.227 mii RON.

Grupul își evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările valorii juste fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global. Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2020 de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost comparația de piață.

19. CAPITAL SOCIAL

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
	RON	RON
Acțiuni ordinare vărsate integral	174.320.048	133.780.650
Total	174.320.048	133.780.650

La 31 decembrie 2020, valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății-mamă cuprindea un număr de 1.743.200.478 (2019: 1.337.806.508) acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare nominală de 0,1 RON cu o valoare nominală totală de 1.743.200.478 (2018: 1.337.806.508 RON). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare și dau dreptul la dividende.

În 19.08.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 40.539.546 RON, prin emisiunea a 405.395.460 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

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

Structura acționariatului

	Sold la 31 decembrie 2020		Sold la 31 decembrie 2019	
	Număr acțiuni	% deținere	Număr acțiuni	% deținere
Goia Dorel	816.343.691	46,83	626.496.322	46,83
Viciu Emanoil	42.532.210	2,44	33.677.814	2,52
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	-	-	106.073.412	7,93
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	-	-	134.413.359	10,05
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	212.147.484	12,17	89.131.396	6,66
FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL TAU/ALLIANZ PP	108.133.988	6,2	57.218.659	4,28
LCS IMOBILIAR SA	62.902.621	3,61	48.274.105	3,61
Alte persoane fizice și juridice	501.140.484	28,75	242.521.441	18,12
Total	1.743.200.478	100	1.337.806.508	100

20. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

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

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

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Beneficii pentru angajați	-	-	1.321.041	1.636.529
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	563.170	1.050.884	-	-
Total	563.170	1.050.884	1.321.041	1.636.529

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Beneficii angajați pe termen lung	
Sold inițial	1.559.097
Mișcări	(238.056)
Sold final	1.321.041

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

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți să primească beneficii pentru pensionare în funcție de vechimea în Grup, la împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 61 de ani pentru femei. Nu există alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curenta a obligației privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Rata de actualizare este curba dobânzilor în lei fără ajustări furnizata de EIOPA la luna decembrie 2020. 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 30 septembrie 2020 de către dl Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania.

Valoarea curenta a obligațiilor privind beneficiile definite și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost evaluate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***21. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
Datorii comerciale	48.506.108	117.526.712
Efecte de plătit	535.957	1.027.752
Datorii din achiziția de imobilizări	11.534.913	1.779.442
Alte datorii curente	13.572.034	36.430.880
Avansuri încasate in baza comenzilor	1.564.957	9.522.315
Total	75.713.969	166.287.099

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.

Datoriile pentru achiziția de imobilizari includ Alte datorii pe termen lung de 9.376.689 lei, care reprezintă datoria față de E.On aferenta panourilor fotovoltaice.

ALTE DATORII CURENTE

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	6.566.338	8.581.177
TVA de plata	1.398.995	6.912.167
Drepturi ale angajaților nerevendicate	72.778	93.138
Alți creditorii	1.297.178	19.107.985
Venituri înregistrate în avans	-	-
Garanții comerciale primite	978.978	386.027
Alte impozite de plata	2.125.656	967.689
Dividende de plata	1.132.111	382.695
Total	13.572.034	36.430.878

La 31 decembrie 2019, suma de 19 mil. RON de la poziția „Alți creditorii” reprezintă datoria pe termen scurt in legătură cu asociații minoritari ai Wetterbest S.R.L. in baza contractului de vânzare de acțiuni încheiat în aprilie 2019 pentru achiziția a încă 32% din acțiunile Wetterbest.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

22. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI (continuare)

Împrumuturile bancare la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020 sunt următoarele:

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Pe termen scurt la 31 decembrie 2020	Pe termen lung la 31 decembrie 2020	Perioada
Banca Transilvania	Capital circulant	07.06.2017	37.244.594**	30.569.874*	30.569.874*	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	20.04.2017	12.266.144**	7.412.233	2.725.810	4.686.423	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.06.2017	23.500.000	18.800.000	18.800.000	-	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	19.07.2017	11.747.950	-	-	-	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	24.07.2017	2.723.529	1.634.118	1.089.412	544.706	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	31.07.2017	5.942.682	3.565.609	2.377.073	1.188.536	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.11.2017	4.500.000	3.000.000	1.500.000	1.500.000	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	04.04.2018	5.172.953	4.138.362	4.138.362	-	72 LUNI
Raiffeisen Bank	Capital circulant	01.07.2017	18.504.243	-	-	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.03.2019	8.834.164	8.576.679	2.450.479	6.126.200	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	05.12.2019	1.194.700	9.594.767	9.594.767	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	18.03.2019	7.941.303	-	-	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	30.03.2020	-	9.210.915	1.848.215	7.362.700	60 LUNI
Banca Transilvania	Dividende	23.12.2020	-	20.000.000	20.000.000	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	-	2.222.900	-	2.222.900	-
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	-	2.778.626	2.778.625	-	12 LUNI
BANCA ROMANEASCA	Capital circulant	29.12.2020	-	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			139.572.262	121.504.083	97.872.617	23.631.466	

* Include suma de 8.389.451 lei, alocata segmentului Profile Tâmplărie.

** Includ suma de 16.535.287 lei, alocata segmentului Profile Tâmplărie.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON“), dacă nu este specificat altfel)

22. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI (continuare)

Teraglass Bistrita S.R.L.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la		Pe termen scurt la		Pe termen lung la		Perioada
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020			
Transilvania Bank	Capital circulant	07.12.2017	-	-	-	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.12.2017	539.583	354.583	185.000	169.583	169.583	169.583	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	08.03.2019	4.172.796	4.180.392	746.499	3.433.893	3.433.893	3.433.893	60 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	14.05.2019	3.001.262	3.664.072	3.664.072	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	08.03.2019	7.363.889	-	-	-	-	-	24 LUNI
BCR Bank	Capital circulant	23.12.2020	-	6.330.193	6.330.193	-	-	-	-
TOTAL			15.077.530	14.529.240	10.925.764	3.603.476	3.603.476		

La 31 decembrie 2019, împrumuturile bancare, includeau creditele contractate de business-urile care nu își continuă activitatea în cadrul Grupului:

	Termen scurt		Termen scurt	Total datorii bancare la 31 decembrie 2019
	Termen scurt	Termen scurt		
TeraPlast S.A.	81.721.328	57.682.317	139.572.262	139.572.262
TeraSteel S.A.	8.939.856	-	8.939.856	8.939.856
Teraglass Bistrita S.R.L.	11.282.796	3.794.734	15.077.530	15.077.530
Wetterbest S.A.	37.849.339	1.323.281	39.004.003	39.004.003
TeraSteel Doo Serbia	9.572.054	-	9.572.054	9.572.054
Cortina WTB S.R.L.	69.527	129.841	199.371	199.371
Total	149.434.903	62.930.173	212.365.076	212.365.076

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

23. OBLIGATII DE LEASING

Contracte de leasing recunoscute în conformitate cu IFRS 16 pentru exercițiul financiar încheiat la:

	Platile minime de leasing	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Valoarea curenta a platilor de leasing		
Sume scadente intr-un an	1.261.591	2.615.110
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	2.829.732	6.329.949
Peste 5 ani	-	-
Total datorii de leasing	4.091.323	8.945.059

24. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

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

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2020	Cost amortizat 31 decembrie 2019
	Imobilizate	
Creanțe pe termen lung	304.521	771.748
Investiția în acțiuni Somplast SA	4.879.400	-
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.400	16.472
Curente		
Creanțe comerciale	115.859.276	138.795.252
Numerar	16.620.936	29.472.744
Avansuri	572.570	1.066.286

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ împrumuturile, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

Gestionarea riscurilor Grupului include si o analiza regulata a structurii de capital. Ca parte a acestei analize, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscurile asociate cu fiecare clasa de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul isi poate echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni si prin răscumpărarea de acțiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul (continuare)**

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

Gradul de îndatorare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 și 2019 a fost după cum urmează:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Împrumuturi bancare si datorii aferente leasingului financiar (notele 22 si 23)	131.735.195	221.310.135
Mai puțin numerarul si echivalentele de numerar	<u>(16.620.936)</u>	<u>(29.474.903)</u>
Datoria neta	<u>115.114.259</u>	<u>191.835.232</u>
Total capitaluri proprii	<u>334.198.504</u>	<u>276.847.565</u>
Total capitaluri si datorie neta	<u>449.312.763</u>	<u>468.682.797</u>
Gradul de îndatorare	<u>26%</u>	<u>41%</u>

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

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

(d) Riscul de piață

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

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**(e) Gestionarea riscurilor valutare**

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

	TOTAL	
Profit sau (pierdere)	(2.674.622)	2.674.622

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.

Peste 90% din vanzarile Grupului sunt in Romania, in lei (vezi Nota 4). Vanzarile in afara tarii sunt preponderent cu plata la livrare. Astfel, expunerea Grupului la cursul valutar, ca urmare a tranzactiilor cu clienti dinafara tarii, este nesemnificativa.

Risc de conversie

Acest lucru există datorită faptului că Grupul are operațiuni a căror monedă funcțională nu este RON, moneda de prezentare a Grupului. Modificările cursului de schimb între monedele de raportare ale acestor operațiuni și RON au un impact asupra rezultatului raportat consolidat al Grupului. Pentru anul 2019, impactul modificării cursului valutar față de RON comparativ cu ratele medii din 2019 a fost 0,7 milioane lei (2019: (0,4 mil.) lei).

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

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

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

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**(h) Gestionarea riscului de credit (continuare)**

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.

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

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

Grupul consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparte cu caracteristici similare, analizând creațiile în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare. Grupul are peste patru mii de clienți în 2020, cu expunerea cea mai mare pe un client care de maxim 5% (2019: 3%).

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare. Fiecare societate din Grup întocmește fluxuri de numerar anuale și pe termen scurt (săptămânal, lunar și trimestrial). Nevoile de finanțare a capitalului circulant sunt stabilite și contractate pe baza fluxurilor de numerar bugetate. Proiectele de investiții sunt aprobate doar cu un plan concret de finanțare.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

	Sold la 31 Decembrie 2020
Analiza creanțelor comerciale și ale efectelor de comerț este următoarea:	RON
Neexigibile	107.330.868
In întârziere fără a fi depreciate	8.528.407
Depreciate și provizionate integral	18.206.974
Total	134.066.250
In întârziere fără a fi depreciate	
pană la 3 luni	7.048.811
de la 3 - 6 luni	596.730
de la 6 - 9 luni	578.664
peste 9 luni	304.207
Total	8.528.411
Depreciate și provizionate integral	
pană la 6 luni	2.120.683
de la 6 - 12 luni	1.156.094
peste 12 luni	14.930.198
Total	18.206.974

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii

Tabelele de mai jos detaliază perioadele rămase până la scadența datorilor financiare ale Grupului.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datorilor 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.

	sub 1 luna	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
2020							
Nepurtătoare de dobândă							
Datorii comerciale și alte datorii	(30.723.353)	(29.420.022)	(6.193.905)	(2.184.840)	(2.184.840)	(5.007.009)	(75.713.969)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Imprumuturi pe termen lung și scurt	(50.782.411)	(48.082.732)	(2.890.783)	(22.615.627)	(6.884.871)	(478.769)	(131.735.195)
Dobânzi viitoare	(154.193)	(511.217)	(372.911)	(3.143.865)	(1.842.849)	(2.830)	(6.027.864)
Nepurtătoare de dobândă							
Numerar și echivalente de numerar	16.620.936	-	-	-	-	-	16.620.936
Creanțe	40.888.327	40.584.587	34.386.361	-	-	-	115.859.276
2019							
Nepurtătoare de dobândă							
Creanțe comerciale și alte datorii	(101.341.635)	(46.329.589)	(9.077.742)	(9.538.132)	-	-	(166.287.099)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Credite pe termen scurt și lung	(129.297.798)	(2.881.926)	(18.187.857)	(39.422.253)	(25.042.004)	(718.935)	(215.550.773)
Dobândă viitoare la credite	(618.615)	(1.764.647)	(6.865.120)	(3.648.050)	(922.886)	(6.335)	(13.825.653)
Contracte de leasing	(180.504)	(511.081)	(990.850)	(3.299.844)	(451.352)	(325.730)	(5.759.361)
Dobândă viitoare la contractele de leasing	(21.118)	(59.372)	(135.079)	(289.135)	(47.413)	(14.923)	(567.040)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	29.472.745	-	-	-	-	-	29.472.745
Creanțe	78.729.768	56.884.640	3.131.402	20.784	20.784	7.874	138.795.252
leșuri de numerar, net	(123.257.157)	5.338.025	(32.125.246)	(56.176.630)	(26.442.871)	(1.058.049)	(233.721.929)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

În cadrul poziției leșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Grupul a prezentat liniile de credit, care sunt, prin natură, pe termen scurt. Cu toate acestea, liniile de credit sunt de tip revolving zilnic și au fost reînnoite de la an la an. Grupul nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Grupul este încrezător că va rămâne solvent și va putea sa-și achite datoriile la termen.

25. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIAE

Entitățile afiliate si legate Societății sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2020**Filiale**

- Teraglass Bistrita SRL
- TeraSteel SA
- TeraPlast Recycling SA
- TeraPlast Hungaria Kft
- Wetterbest SA
- TeraSteel Doo Serbia
- Cortina WTB SRL
- TeraPlast Folii Biodegradabile Srl
- Teramed Sante Srl

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

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

Tranzacțiile dintre Societatea mamă si filialele acesteia, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare. In 2020 si 2019, Grupul nu a avut tranzactii semnificative cu societatile afiliate.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***26. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR****Numerar**

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

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON
Numerar în bănci	16.446.405	26.710.537
Numerar în tranzit	-	192.795
Numerar în casă	111.019	244.817
Numerar în conturi bancare, restricționat	63.511	2.324.595
Total	16.620.936	29.472.744

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

27. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

Subvențiile pentru investiții se referă la fonduri nerambursabile aferente unor investiții efectuate de TeraSteel S.A., Wetterbest S.A., TeraPlast S.A. și TeraGlass S.R.L. pentru echipamente aferente producției și echipamente de protecție personală. Nu există condiții neîndeplinite sau alte contingente atașate acestor subvenții.

	2020	2019
La 1 ianuarie	17.250.166	2.468.187
Achiziția Wetterbest S.A.		1.268.290
Intrări de subvenții	10.043.865	14.097.963
Transferate către situația rezultatului global	(2.054.541)	(584.273)
Transferate catre activele detinute in scopul vanzarii	(5.351.987)	-
La 31 decembrie	19.887.503	17.250.166
Curente	2.051.447	1.920.804
Imobilizate	17.836.056	15.329.362

La 31 decembrie 2020, valoarea totală a subvențiilor aflate în sold era de 19.887.503 lei (2019: 17.250.166 lei) recunoscute ca venit amânat în bilanș și transferate în situația rezultatului global pe o bază sistematică și rațională, pe parcursul duratei de viață a activelor aferente. Suma de 5.351.987 este aferenta activelor detinute in scopul vanzarii/ activitatilor intrerupte.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***28. RETRATAREA SITUATIEI COMPARATIVE****Vânzarea business-ului Steel**

TeraPlast SA a vândut grupului Kingspan, acțiunile pe care le deține în TeraSteel Romania și Serbia și Wetterbest, în baza contractului încheiat în 24 iulie 2020. Tranzacția a fost finalizată în 26 februarie 2021, când TeraPlast a încasat prețul de 373 milioane lei.

Vânzarea business-ului Profile tâmplărie

TeraPlast Hungaria Kft. (distribuitor) împreună cu business-ul de profile tâmplărie al TeraPlast SA erau la 31 decembrie 2020, în curs de transfer către Dynamic Selling Group. Transferul business-ului de profile tâmplărie al TeraPlast SA s-a finalizat în martie 2021, urmând ca partile sociale în TeraPlast Hungaria Kft, să fie transferate în aprilie 2021.

Situația Rezultatul business-ului Steel, care va fi transferat:

	Exercițiul financiar	
	2020	2019
Venituri din contractele cu clienții, din care:	644.232.206	578.655.145
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>	570.280.518	493.410.519
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>	63.143.387	73.413.121
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	10.808.300	11.831.506
Alte venituri din exploatare	3.569.159	960.273
Venituri din subvenții pentru investiții	1.383.221	738.639
Modificări în cadrul stocurilor de produse finite și producție în curs	1.668.947	53.122
Lucrări și servicii în curs de execuție	690.318	310.752
Materiile prime, consumabile folosite și marfuri	(483.207.828)	(440.047.776)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(45.762.154)	(38.396.241)
Amortizări și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(13.553.941)	(12.322.514)
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net	(606.283)	(1.540.582)
Provizioane reversate, net	(63.613)	91.304
Pierderi din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	(503.938)	180.467
Penalități contracte investiții	1.007.688	-
Alte cheltuieli	(50.905.203)	(48.151.238)
Sponsorizări	(1.315.866)	(807.632)
Rezultat din exploatare	56.632.713	39.723.719
Deprecierea fondului comercial din achiziția Wetterbest, net	-	(934.965)
Costuri financiare	(3.864.910)	(2.534.215)
Cheltuieli privind dobânzile, net	(1.962.438)	(3.215.016)
Venituri financiare	1.537.254	1.674.991
Rezultat financiar, net	(4.290.095)	(4.074.240)
Profitul înainte de impozitare	52.342.618	34.714.515
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(7.701.359)	(4.713.903)
Profitul diviziei Steel	44.641.259	30.000.612

28. RETRATAREA SITUATIEI COMPARATIVE (continuare)

Situția Rezultatul business-ului Profile tâmplărie, care va fi transferat:

	Exercițiul financiar	
	2020	2019
Venituri din contractele cu clienții, din care:	49.625.903	51.111.179
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>	40.084.307	42.219.112
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>	9.541.596	8.892.067
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	-	-
Alte venituri din exploatare	16	14
Venituri din subvenții pentru investiții	-	-
Modificări în cadrul stocurilor de produse finite și producție în curs	(1.394.916)	(2.012.494)
Lucrări și servicii în curs de execuție	-	-
Materiile prime, consumabile folosite și marfuri	(27.595.798)	(30.948.560)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(7.316.740)	(7.324.086)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(4.110.417)	(4.710.497)
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net	-	-
Provizioane reversate, net	(25.880)	-
Alte cheltuieli	(5.642.770)	(6.962.371)
Rezultat din exploatare	3.539.397	(846.814)
Costuri financiare	(208.170)	(180.701)
Cheltuieli privind dobânzile, net	(68.836)	(36.836)
Venituri financiare	28.720	20.634
Rezultat financiar, net	(248.286)	(196.902)
Profitul/ (Pierdere) înainte de impozitare	3.291.112	(1.043.716)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(133.407)	193.614
Profitul/ (Pierdere) business-ului Profile tâmplărie	3.157.705	(850.102)

28. RETRATAREA SITUATIEI COMPARATIVE (continuare)

Situția poziției financiare a business-urilor Steel si Profile tâmplărie care vor fi transferate:

ACTIVE	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2020
	Steel	Profile Tamplarie
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	107.581.953	9.281.662
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	1.605.709	883.234
Imobilizari necorporale	42.406.235	-
Creanțe pe termen lung	90.794	3.856
Alte investitii în capitalurile proprii pe termen lung	1.000	-
Total active imobilizate	151.685.691	10.168.752
Active circulante		
Stocuri	100.360.198	12.240.227
Lucrari si servicii in curs de executie	1.496.908	-
Creante comerciale	42.927.254	2.006.361
Cheltuieli înregistrate in avans	449.675	85.573
Impozitul pe profit de recuperat	-	287.144
Numerar	36.868.361	611.463
Total active circulante	182.102.396	15.230.768
Total active	333.788.087	25.399.520
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi bancare	30.597.846	-
Datorii pentru contracte de leasing financiar	323.527	466.344
Datorii privind beneficiile angajatilor	114.139	247.476
Subventii pentru investitii - portiuone pe termen lung	8.435.902	-
Datorii privind impozitele amanate	6.224.776	119.551
Total datorii pe termen lung	45.696.191	833.371
Datorii curente		
Datorii comerciale si similare	75.913.420	7.634.968
Imprumuturi bancare	21.107.806	8.384.190
Datorii pentru contracte de leasing financiar	1.268.999	1.197.867
Impozit pe profit de plata	1.682.637	120.662
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	1.348.038	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	273.008	267.493
Total datorii curente	101.593.907	17.605.179
Total datorii	147.290.098	18.438.549

28. RETRATAREA SITUATIEI COMPARATIVE (continuare)

Situția fluxurilor de trezorerie a business-ului Steel

Metoda indirecta	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</i>		
Profit înainte de impozitare	52.342.618	35.649.480
Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	503.938	(180.467)
Depreciere si amortizare active imobilizate	13.553.941	12.322.514
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	63.613	(91.304)
Ajustări pentru clienți incerti	1.392.323	1.806.204
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(786.040)	(265.622)
Deprecierea fondului comercial din achiziția Wetterbest, net	-	934.965
Cheltuiala cu dobânzile	1.962.438	3.215.016
Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant	69.032.832	53.390.786
(Descreștere)/ Creștere a creanțelor comerciale	8.908.051	(7.106.244)
Descreștere a stocurilor brute	11.073.177	11.734.872
(Descreștere)/Creștere a datoriilor comerciale si a altor datorii	(14.004.618)	10.074.458
Impozit pe profit plătit	(7.730.080)	(5.375.001)
Dobânzi plătite, net	(1.962.438)	(3.215.016)
Venituri din subvenții	(1.383.221)	(738.639)
Numerar din activitatea de exploatare	63.933.702	58.765.216
<i>Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:</i>		
Plăți pentru cumparea de active imobilizate	(40.172.528)	(36.886.175)
Încasări din ajutorul de stat	5.815.174	2.050.189
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	811.764
Trezoreria neta pentru activități de investiție	(34.357.354)	(34.024.222)
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(601.765)	(999.100)
Dividende plătite	-	(12.730.486)
Trageri/ (Rambursari) din credite pentru investitii, net	30.976.017	(1.701.440)
(Rambursari)/ Trageri din linii de credit, net	(37.142.172)	(4.284.276)
Trezorerie neta (pentru) activități de finanțare	(6.767.920)	(19.715.303)
Creștere neta a trezoreriei	22.808.428	5.025.692
Trezorerie la începutul perioadei financiare	14.059.932	9.034.240
Trezorerie la sfârșitul perioadei financiare	36.868.361	14.059.932

28. RETRATAREA SITUATIEI COMPARATIVE (continuare)

Situția fluxurilor de trezorerie a business-ului Profile Tamplarie

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Metoda indirecta		
<i>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale:</i>		
Profit/ (Pierdere) înainte de impozitare	3.291.112	(1.043.716)
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	4.110.417	4.710.497
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	25.880	-
Profit înainte de ajustări in capitalul circulant	<u>7.427.409</u>	<u>3.666.781</u>
<i>Mișcări in capitalul circulant</i>		
Scădere/ (Creștere) creanțe comerciale si alte creanțe	1.169.692	(2.812.932)
Scăderea stocurilor	2.952.016	5.853.898
Creștere/ (Descreștere) datorii comerciale si alte datorii	(3.834.219)	563.374
Impozit pe profit plătit	(12.745)	-
Numerar generat din activități operaționale	<u>7.702.153</u>	<u>7.271.121</u>
<i>Numerar net generat utilizat in activități de investiții:</i>		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale si necorporale	-	(1.532.325)
Numerar net utilizat in activități de investiții	<u>-</u>	<u>(1.532.325)</u>
<i>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</i>		
Rambursări de împrumuturi	(8.151.098)	(6.387.140)
Numerar net generat utilizat in activități de finanțare	<u>(8.151.098)</u>	<u>(6.387.140)</u>
Variația neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>(448.945)</u>	<u>(648.345)</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	<u>1.060.408</u>	<u>1.708.753</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	<u>611.463</u>	<u>1.060.408</u>

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
28. RETRATAREA SITUATIEI COMPARATIVE (continuare)

Situația fluxurilor de trezorerie pentru 2020 a business-urilor care is continua activitatea in Grupul TeraPlast, respectiv Divizia Plastic si a celor 2 business-uri a caror activitate va fi intrerupta

	Profile Tamplarie	Divizia Steel	Divizia Plastic	Fluxuri de numerar, total
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:				
Profit înainte de impozitare	3.291.112	52.342.618	33.701.128	89.334.858
Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	-	503.938	75.417	579.355
Depreciere si amortizare active imobilizate	4.110.417	13.553.941	18.641.137	36.305.495
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	25.880	63.613	(223.303)	(133.810)
Ajustări pentru clienți incerti	-	1.392.323	2.301.664	3.693.987
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-	(786.040)	(630.452)	(1.416.492)
Venituri din dividende	-	-	(60.328)	(60.328)
Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	-	166.632	166.632
Cheltuiala cu dobânzile	-	1.962.438	4.996.284	6.958.723
Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant	7.427.409	69.032.832	58.968.179	135.428.419
(Descreștere)/ Creștere a creanțelor comerciale	1.169.692	8.908.051	(4.568.176)	28.729.409
Descreștere (Cresterea) a stocurilor brute	2.952.016	11.073.177	(9.352.208)	4.672.985
(Descreștere)/Creștere a datoriilor comerciale si a altor datorii	(3.834.219)	(14.004.618)	27.614.917	9.776.080
Creante asupra grupului Steel, incasate in 2020	-	-	23.219.842	-
Impozit pe profit plătit	(12.745)	(7.730.080)	(1.703.815)	(9.446.640)
Dobânzi plătite, net	-	(1.962.438)	(4.996.284)	(6.958.723)
Venituri din subvenții	-	(1.383.221)	(2.054.541)	(3.437.762)
Numerar din activitatea de exploatare	7.702.153	63.933.702	87.127.913	158.763.768
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:				
Plăți pentru cumparea de active imobilizate	-	(40.172.528)	(22.302.330)	(62.474.858)
Încasări din ajutorul de stat	-	5.815.174	10.043.865	15.859.039
Plăți pentru participații in Wetterbest, net de numerarul achiziționat	-	-	(19.034.400)	(19.034.400)
Plăți pentru investitii financiare	-	-	(6.548.015)	(6.548.015)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-	10.867.180	10.867.180
Trezoreria neta pentru activități de investiție	-	(34.357.354)	(26.973.700)	(61.331.054)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:				
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	(601.765)	(2.152.190)	(2.753.954)
Dividende plătite	-	-	(45.323.187)	(45.323.187)
Dividende încasate	-	-	60.328	60.328
Rambursare de credite pentru investitii	(8.151.098)	-	(47.703.390)	(55.854.487)
Trageri din credite pentru investitii	-	30.976.017	48.037.485	79.013.502
Rambursari din linii de credit, net	-	(37.142.172)	(10.804.727)	(47.946.900)
Trezorerie neta pentru activități de finanțare	(8.151.098)	(6.767.920)	(57.885.681)	(72.804.699)
Creștere neta a trezoreriei	(448.945)	22.808.428	2.268.532	24.628.015
Trezorerie la începutul perioadei financiare	1.060.408	14.059.932	14.352.404	29.472.744
Trezorerie la sfârșitul perioadei financiare	611.463	36.868.361	16.620.936	54.100.759

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

TeraPlast S.A.

Facilitati de credit neutilizate

Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garanție bancara multivaluta cu utilizare multipla, prelungit pe 24 luni din data de 08 august 2019. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON, fiind emise acreditive în valoare de 400.000 RON.

La 31 decembrie 2020, Societatea are facilități de creditare neutilizate în valoare de 40.930.126 RON (31 decembrie 2019: 17.190.916 RON) și credite pentru investiții neutilizate în valoare de 28.581.216 RON (31 decembrie 2019: 0 RON),

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 31 decembrie 2020, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 55.273.234 RON (31 decembrie 2019: 77.420.197RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

Ajutor de stat pentru investiții în producția de granule ignifuge și sisteme de canalizări interioare

Societatea a semnat în noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 28,987 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul societății TeraPlast S.A. vizează oferirea unui nou produs în domeniul granulelor și dotarea unei linii care va permite extinderea capacității de producție a sistemelor din polipropilenă.

În 7 martie 2019, Societatea a contractat un împrumut în valoare de 14.493.278 RON de la Banca Transilvania în vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care TeraPlast S.A. a primit acordul de finanțare în noiembrie 2018.

Până la data acestor situații financiare, Societatea a depus patru cereri de rambursare, încasate în totalitate, în suma de 14,43 mil RON.

Ajutoare de stat pentru creșterea capacității de producție de instalații pentru canalizare, apă și gaz

Societatea a semnat în noiembrie 2020, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 38.165.486 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 extinderea capacității de producție în cadrul amplasamentului existent pentru anumite categorii de produse aflate în fabricația curentă a societății, respectiv fittinguri (PP și PVC), țevi PE și țevi PVC, prin realizarea de investiții în active corporale (realizare construcții noi și achiziție instalații, mașini și echipamente), aflate în același perimetru, în urma căreia vor fi create 45 noi locuri de muncă.

Societatea a semnat în decembrie 2020, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 47.936.892 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 demararea unei unități noi de producție pentru fabricarea produselor din mase plastice pe segmentele de produse reprezentând țevi PE și produse rotoformate (PE), prin realizarea de investiții în active corporale (realizare construcții noi și achiziție instalații, mașini și echipamente), aflate în același perimetru, în urma căreia vor fi create 80 noi locuri de muncă.

În 23 decembrie 2020, Societatea a contractat un împrumut în valoare de 19.082.743 RON de la Banca Transilvania în vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care TeraPlast S.A. a primit acordul de finanțare în noiembrie 2020.

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Teraglass Bistrita S.R.L.

La 31 decembrie 2020, Societatea are facilități de creditare neutilizate, in valoare de 1.335.928 RON (31 decembrie 2019: 1.998.737 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 16,057 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraglass Bistrita SRL vizează crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru producția ferestrelor și ușilor din PVC, proces ce va contribui atât la creșterea capacității de producție și a productivității muncii, cât și la satisfacerea cererii aflate pe un trend ascendent.

In data de 08.03.2019, Societatea a contractat un împrumut in valoare de 8.028.744 RON de la Banca de Export Import a Romaniei EximBank, in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care Teraglass Bistrita SA a primit acordul de finanțare in noiembrie 2018.

Pana la 31 decembrie 2020, Societatea a depus cereri de rambursare in valoare de 7,66 mil RON, încasați in totalitate pana la data prezentelor situații financiare.

Datorii fiscale potențiale

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

La data acestor situatii financiare, ANAF efectueaza un control fiscal la TeraSteel Romania care vizeaza impozitul pe profit din perioada 2014 – 2019 si TVA din perioada ianuarie 2015 – iunie 2020. Controlul este in curs si conducerea nu poate estima la aceasta data, daca rezultatele acestui control se vor concretiza in taxe aditionale si penalitati pentru TeraSteel.

Aspecte privitoare la mediu

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

Prețul de transfer

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

30. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS

În 2020, rezultatele Grupului nu au fost impactate de pandemie. 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 ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor.

Toate unitățile de producție ale Grupului au funcționat la capacitate normala.

Riscurile suplimentare identificate în acest moment sunt continuitatea aprovizionării cu materii prime și disponibilitatea personalului. Grupul are furnizori alternativi pentru toate materiile prime, pentru a fi siguri că nu va întâmpina lipsuri de aprovizionare.

Există măsuri sanitare stricte pentru a asigura siguranța personalului și o parte din angajații Grupului lucrează de acasă, prin rotație.

Mai mult, Grupul este în contact permanent cu clienții săi din România și din afară și nu are nicio indicație că, pe termen scurt, cererea de produse ale Grupului TeraPlast ar putea fi afectată în mod semnificativ.

Grupul 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 Grupului.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

În 26 februarie 2021, s-a finalizat vânzarea diviziei Steel către Kingspan. TeraPlast a încasat pretul de 373 milioane lei, din care Consiliul de Administrație a propus acordarea unui dividend special de 226.615.937 lei. Suplimentar distribuției de cash, se adaugă propunerea Consiliului de Administrație de majorare a capitalului social al TeraPlast cu suma de 43.579.988 lei. Astfel, va fi distribuită o acțiune gratuită la fiecare 4 acțiuni deținute de acționarii de la data de înregistrare aferentă majorării de capital social. Alocarea acestor sume va fi supusă aprobării AGA ce va fi convocată pentru data de 25 iunie 2021.

În 1 martie 2021, TeraPlast a rambursat împrumuturi de 32.533.129 lei, contractate pentru achiziția participăției în Wetterbest, care e parte din divizia Steel și împrumutul de 20 milioane lei, contractat pentru plata dividendelor din decembrie 2020. Aceste împrumuturi erau clasificate pe termen scurt la 31 decembrie 2020.

În martie 2021, TeraPlast a transferat business-ul de profile tamplarie la Dynamic Selling Group, urmând ca până la 30 aprilie 2021 să se finalizeze transferul deținerii în TeraPlast Ungaria.

Declarația conducerii

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

Semnat și aprobat:

23 martie 2021

Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2021.04.20 14:45:58 +03'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

Maria-Ioana
Birta

Digitally signed by Maria-Ioana Birta
Date: 2021.04.20 13:46:14
+03'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului TeraPlast, pregatit in acord cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS")

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 174.320.047,80 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 1.743.200.478 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 2020, 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 2020.

Situatiile financiare ale anului 2020, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	334.198 mii lei
Cifra de afaceri	396.180 mii lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	77.500 mii lei

Din care profitul business-urilor care isi continua activitatea in Grup: 29.701 mii lei

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in acord cu:

- (i) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in iunie 2008 („legea 82)
- (ii) Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale companiei-mama, ale subsidiarelor si a entitatilor controlate in comun. Controlul este obtinut cand compania-mama are puterea de a controla politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii in urma activitatii acesteia.

Unde a fost necesar, au fost facute corectii la situatiile financiare ale subsidiarei pentru a aduce politicile contabile in linie cu cele ale Grupului.

Toate tranzactiile intra-grup, venituri si cheltuieli sunt eliminate in consolidare. Interesele care nu controleaza in activele (excluzand fondul comercial) ale subsidiarelor consolidate sunt indentificate separat de capitalurile proprii ale Grupului. Interesele care nu controleaza reprezinta valoarea acestor interese la combinatia initiala a companiilor si a partii detinute de interesele care nu controleaza in modificarile capitalurilor proprii incepand cu data combinarii.

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

Cuprins:

1. Despre Grupul TeraPlast	3
STRUCTURA GRUPULUI	3
CAPACITATEA DE PRODUCȚIE A GRUPULUI	5
CLIEȚI ȘI PIEȚE	6
PRODUSE ȘI LINII DE BUSINESS	6
Instalații	6
Granule	7
Ferestre și Uși	7
Reciclare PVC rigid	7
ANGAJAȚII GRUPULUI	7
SOLUȚII EFICIENTE PENTRU OAMENI ȘI MEDIU	8
2. Rezultatele Grupului	9
3. Managementul riscului	11
4. Bugetul pentru 2020	13
5. Declarația non-financiară	13
Politica de mediu	13
Sistem integrat de management	13
Punerea în aplicare riguroasă a politicii de mediu	13
Dezvoltare durabilă	14
Prevenirea și controlul poluării	14
Gestionarea deșeurilor	14
Combaterea corupției și luării de mită	15
Politica de achiziții responsabile	15
Politica responsabilă de vânzări	17
6. Management-ul Grupului	17
PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR	17
7. Guvernanță Corporativă	19
STRUCTURI DE GUVERNARE	19



1. Despre Grupul TeraPlast

Structura Grupului

TeraPlast are o tradiție de 125 de ani, originile sale datând din 1896 când meșterul sas Walter Schuster a deschis primul atelier de prelucrare plăci ceramice în Bistrița.

După un secol și un sfert de dezvoltare continuă, adaptare și inovație, caracteristici precum fiabilitatea, determinarea și pasiunea pentru lucrul bine făcut sunt parte din cultura organizațională a companiei.

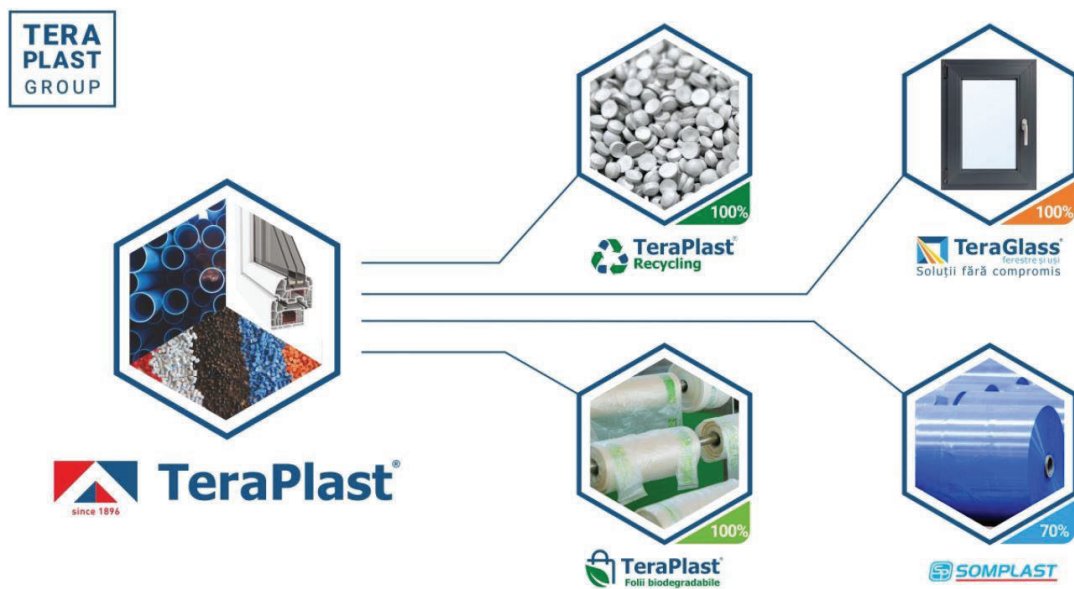
Anul 2020 a adus schimbări semnificative în activitatea Grupului TeraPlast. Deși a avut parte de un an atipic, care a adus multă incertitudine și multe provocări, Grupul a reușit să rămână fidel planurilor sale de dezvoltare.

Structura Grupului TeraPlast s-a modificat în urma evenimentelor de mai jos:

- Încheierea acordului de vânzare a diviziei Steel – Wetterbest, TeraSteel România și Serbia – către Kingspan Group --> în luna iulie 2020¹;
- Vânzarea liniei de business profile de tâmplărie a TeraPlast SA --> luna decembrie 2020²;
- Achiziția a 70% din acțiunile producătorului de ambalaje flexibile Somplast --> luna decembrie 2020³.

Întrucât prioritatea management-ului Grupului TeraPlast este oferirea de informații exacte care să reflecte atât evoluția business-urilor Grupului până în prezent, cât și evoluția viitoare, raportul de față a fost întocmit în baza principiului continuității activității.

Astfel, structura Grupului TeraPlast din perspectiva business-urilor care își continuă activitatea în Grup, este:



¹ Tranzacția a fost finalizată după îndeplinirea condițiilor suspensive, respectiv avizul Comisiei Europene și a Autorității pentru Protecția Concurenței din Serbia, conform prevederilor din acordul de vânzare, în data de 26 februarie 2021.

² Tranzacția a primit avizul Consiliului Concurenței în februarie 2021, iar transferul a avut loc la data de 15 martie 2021.

³ La momentul redactării raportului, TeraPlast SA încă nu a primit avizul Consiliului Concurenței pentru finalizarea tranzacției.

1. Despre Grupul TeraPlast (continuare)

TeraPlast SA

Este compania mamă a Grupului TeraPlast, cu dețineri majoritare în restul companiilor Grupului. Liniile de business ale companiei sunt Instalații și Granule PVC. Segmentul de Instalații cuprinde sisteme pentru transport și distribuție apă și gaz, canalizări interioare și exterioare, management-ul apelor pluviale și protecție cabluri. Granulele PVC sunt adaptabile cerințelor clienților.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare și al celei de granule PVC. Prin intermediul segmentului de Granule, TeraPlast este principalul furnizor pentru producția de cabluri din România. În 2021, compania investește peste 15 milioane de euro în extinderea capacității de producție a liniei de business Instalații.

Din iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București (simbol TRP). Din martie 2020, acțiunile TRP au fost incluse în indicele de referință BET al BVB, iar din septembrie 2020 în indicii FTSE Russell MicroCap și TotalCap.

TeraGlass Bistrița

Deține portofoliul de ferestre și uși din PVC și aluminiu și are o experiență de peste 15 ani pe piața tâmplăriei termoizolante. 66% din producția companiei a ajuns în 2020 la export, în țări din vestul Europei, precum Germania, Austria, Slovenia, Cehia, Slovacia, Ungaria. Obiectivul companiei este de a intra în top 10 producători de tâmplărie termoizolantă pe piața din România, o piață foarte fragmentată, formată din cca. 1.000 de jucători.

TeraPlast Recycling

Este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și pe locul 8 în Europa. Compania reciclează PVC rigid post-consum și post-industrial, cu o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone. În planul de investiții al Grupului TeraPlast este cuprinsă și dublarea capacității de procesare a TeraPlast Recycling.

Somplast

TeraPlast a achiziționat, în decembrie 2020, 70% din acțiunile Somplast – producător de ambalaje flexibile din Năsăud. Portofoliul de produse al Somplast adaugă capacitate de producție la țevile din polietilenă din portofoliul TeraPlast și reprezintă intrarea Grupului TeraPlast pe piața ambalajelor flexibile. Compania are în curs de implementare proiecte de investiții pentru modernizare și extindere capacitate de producție.

TeraPlast va exercita controlul asupra Somplast din aprilie 2021, după primirea avizului Consiliului Concurenței.

TeraPlast Folii Biodegradabile

Investiția de 12 mil euro presupune construirea și dotarea unei fabrici de ultimă generație pentru producția de saci și pungă biodegradabile. Procesul de producție este integrat pe verticală, iar produsele companiei vor disloca importuri de pe piața de profil din România.

Până în 2022, Grupul își propune să devină liderul pieței de țevi din polietilenă și liderul pieței de ambalaje flexibile.

În 26 februarie 2021, din Grupul TeraPlast a ieșit divizia Steel formată din Wetterbest, TeraSteel România și Serbia. Prețul tranzacției de vânzare a diviziei către Kingspan Group a fost de 373 milioane de lei. Din acești bani, compania va supune aprobării acționarilor companiei acordarea de dividende în valoare totală de 226 milioane de lei.

1. Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Capacitatea de producție a Grupului

Astăzi, produsele Grupului TeraPlast sunt realizate în cele 6 fabrici situate în România (Sărățel, Bistrița și Năsăud). Suprafața totală a locațiilor de producție ajunge la 316.849 metri pătrați, iar suprafața construită ajunge, în 2021, la 83.513 metri pătrați.

Astfel, activitatea Grupului TeraPlast se desfășoară în următoarele fabrici:

1. Fabrica de PVC, Saratel (TeraPlast)
2. Fabrica de polipropilenă, Saratel (TeraPlast)
3. Fabrica de produse din polietilenă, Saratel (TeraPlast)
4. Fabrica de ferestre și uși din PVC, Bistrița (TeraGlass)
5. Fabrica de reciclare PVC rigid, Saratel (TeraPlast Recycling)
6. Fabrica de sisteme din polietilenă și ambalaje flexibile, Năsăud (Somplast)

Căroră li se alătură din 2021 două noi fabrici:

7. Fabrica de sisteme din polietilenă, Sărățel (TeraPlast)
8. Fabrica de folii și pungi biodegradabile, Sărățel (TeraPlast Folii Biodegradabile)

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

- 4 instalații de dozare / malaxare, 100% automate;
- 6 linii de extrudare a țevilor din PVC pentru canalizări interioare și exterioare, precum și pentru alimentarea cu apă;
- 16 linii de extrudare și laminare pentru profile PVC;
- 4 granulatatoare pentru producerea de granule plastificate (în special pentru producerea de cabluri electrice) și rigide (pentru producerea de fittinguri sau alte piese injectate);

Fabrica de poliolefine are o capacitate de producție de 3.800 tone / an de produse din polietilenă, polipropilenă și PVC extrudate, injectate și rotoformate, pentru canalizare interioară, canalizare exterioară, alimentare cu apă, depozitare de lichide (rezervoare) precum și soluții de tratare a apei (fose septice, micro-instalații de purificare) și cuprind:

- 8 mașini de injecție pentru producerea de fittinguri PP și PVC
- 3 linii pentru țevi din polipropilenă;
- 1 mașină de rotoformare;
- 1 linie pentru fittinguri termoformate;

Fabrica de țevi de polietilenă, cu o capacitate de producție de 11.500 tone / an, produce țevi din polietilenă de înaltă densitate pentru rețele de apă și gaze, dar și pentru telecomunicații, canalizare sau irigare, precum și țevi corugate din polietilenă.

- 5 linii de extrudare a țevilor de presiune pentru apă, gaz și irigare;
- 1 linie pentru producția de țevi corugate pentru canalizare, drenaj și protecția cablurilor

Fabrica de ferestre și uși din PVC, cu o capacitate de producție de 250.000 bucăți / an, produce tâmplărie termoizolantă din PVC și aluminiu (Al),

- 1 linie Lisec pentru prelucrarea sticlei
- 1 centru automat pentru tăierea și prelucrarea profilelor din PVC
- 2 centre de tăiere;
- 1 consolă de tăiat;
- 3 centre de prelucrare automată,
- 5 linii de sudare și 5 debavurare;
- Linie semi automatizată pentru hardware și logistică internă.

1. Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Fabrica reciclare a PVC-ului rigid este o instalație complexă de reciclare a PVC-ului, pentru PVC rigid post-consum și post-industrial și separare electrostatică a materialelor reciclate, cu o capacitate de procesare de 12.000 to / an, fiind astfel cel mai mare reciclator de PVC rigid în România și unul dintre top 10 reciclatori de PVC rigid la nivel european.

Clienți și piețe

Grupul TeraPlast activează pe piața materialelor de construcții, adresând piața de infrastructură, de tâmplărie termoizolantă, de granule, de construcții rezidențiale și nerezidențiale, iar odată cu achiziția Somplast și investiția în folii biodegradabile, va fi prezent și pe piața ambalajelor flexibile.

TeraGlass este cel mai mare exportator al Grupului TeraPlast, produsele sale ajungând într-o proporție de peste 60% din vânzări, către țări precum Germania, Austria, Slovacia, Ungaria sau Cehia. Somplast contribuie, de asemenea, la exporturile Grupului TeraPlast, produsele sale ajungând în vestul Europei.

Clienții Grupului TeraPlast sunt formați din companii de antrepriză, distribuitori, magazine de bricolaj și producători ai căror materie primă sunt granulele PVC.

Produse și linii de business

Produsele Grupului TeraPlast sunt certificate și testate de instituții precum: IFT Rosenheim, FIRES Slovacia, ZAG Slovenia, TECHNICALIA Spania, INCERC România, ICECON România. În plus, Grupul are propriul său departament de cercetare și dezvoltare, Managementul calității: ISO 9001, 14001, 18001. Laboratorul intern de testare este acreditat de RENAR (Asociația Română de Acreditare).

Instalații

Linia de business Instalații include sisteme de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție a apei și a gazelor, gestionarea apei pluviale și a apelor menajere, irigare, foraj, telecomunicații, accesorii pentru rețele electrice, conexiuni individuale la utilități.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare din România.

În momentul de față, România dispune de fonduri semnificative pentru investiții în lucrări de infrastructură. Potențialul este foarte mare întrucât, conform datelor INS și a estimărilor autorităților române centrale:

- 52,9% din populația României este conectată la o rețea de canalizare dotată cu stație de epurare;
- 54,2% din populația României este conectată la rețeaua publică de canalizare;
- 35% din populația României este conectată la rețeaua de gaze naturale;
- 70,9% din populația României este conectată la sistemul public de alimentare cu apă;
- 11,5% din suprafața totală irigabilă a României este contractată pentru lucrări de irigații.

Din punct de vedere fonduri disponibile, POIM (Programul Operațional Infrastructură Mare) se află pe finalul finanțării, ceea ce a determinat în 2020 o accelerare a ritmului investițiilor și implicit, o creștere a cererii.

Suplimentar, României îi mai sunt alocate fonduri de 18 miliarde de euro în cadrul Programului Național de Redresare și Reziliență (PNRR) pentru obiective care implică în diverse ponderi portofoliul de produse al Grupului TeraPlast.

TeraPlast investește constant în îmbunătățirea soluțiilor pe care le oferă. Aceasta implică obținerea unor sisteme cu funcționalități care răspund nevoilor clienților, dar reflectă și o dezvoltare responsabilă - una dintre direcțiile principale ale societății în acest domeniu. În 2020, compania a lansat țeava PE 100-RC cu strat de protecție PP, care oferă o durată de viață de până la 100 de ani, ușurință de instalare și proprietăți superioare.

1. Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Dezvoltarea portofoliului de produse rămâne o prioritate. Compania are aprobate pentru co-finanțare prin schema de ajutor de stat, investiții de peste 73 milioane de lei în linia de business Instalații. Acestea presupun atât dezvoltarea de noi produse, cât și extinderea capacităților de producție existente și construirea unei noi fabrici.

Granule

Cu o cotă de piață de peste 34%, TeraPlast este lider pe piața granulelor din România și principalul furnizor de granule din PVC pentru industria de cabluri din România. Portofoliul include granule plastificate și rigide, cu aplicații în industria extrudării și a produselor injectate.

Din 2021, TeraPlast aduce o inovație pe piața românească a granulelor – granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

Ferestre și Uși

Producția și comercializarea ferestrelor și ușilor include 2 familii de produse, și anume:

1) Ferestre, uși și accesorii din PVC, cu următoarele grupe de produse:

- sisteme de ferestre și uși TeraGlass cu 4,6 și 7 camere;
- sisteme de ferestre și uși Salamander cu 5 și 6 camere;

2) Uși, ferestre și pereți structurali din aluminiu, inclusiv profilele M11000, M9000 și M9300, cu sau fără barieră termică în funcție de cerințele și nevoile beneficiarului final.

Proiectul de ajutor de stat al TeraGlass Bistrita SRL, finalizat în 2019 și pus integral în funcțiune în 2020, a creat un nou flux complet automatizat pentru producerea de ferestre și uși din PVC, un proces care contribuie atât la creșterea capacității de producție, cât și a productivității, pentru a satisface cererea care este pe o tendință ascendentă. Totodată, permite companiei să acceseze noi segmente de piață.

Reciclare PVC rigid

Compania TeraPlast Recycling este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și în top 10 în Europa.

Produsul finit este obținut din țevi sau profile din PVC și poate fi regranulat PVC sau Micronizat PVC 1.000 micrometri.

PVC-ul reciclat poate fi utilizat cu succes în producția de țevi pentru canalizare sau în producția de tâmplărie PVC.

Această linie de business este subiectul unei investiții pentru dublarea capacității de producție în 2021.

Angajații Grupului

În 2020, Grupul a avut 687 de angajați (2019: 632 angajați).

Conform contractului colectiv de muncă aplicabil, nivelul de salarizare minim al Grupului este peste salariul minim național. Mai mult, TeraPlast a implementat salarii variate pentru mai multe structuri pentru a menține angajații motivați.

Grupul TeraPlast își propune să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii, astfel încât să îmbunătățească continuu operațiunile și să creeze valoare adăugată.

Strategia de resurse umane este determinată de strategia de afaceri și își propune să răspundă cerințelor obiectivelor de afaceri prin acțiuni în domeniul resurselor umane, cum ar fi organizarea, recrutarea și selecția, performanța, dezvoltarea și remunerarea. În acest sens, Grupul are proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

1. Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Liniile directoare pentru implementarea politicii sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza competențelor;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- dezvoltarea unor programe de perfecționare și dezvoltare adecvate cu obiectivele fiecărei organizații din grup;
- elaborarea de planuri de stimulare menite să încurajeze eficiența și reducerea costurilor;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- dezvoltarea programelor de carieră și a planurilor succesoriale;
- standardizarea politicilor de resurse umane la nivelul grupului TeraPlast.

Ne propunem să oferim o forță de muncă instruită și motivată care să contribuie, prin îmbunătățirea continuă a performanțelor individuale și ale echipei, la atingerea obiectivelor companiilor grupului. Știm că fiecare membru al echipei este important și poate aduce un plus de valoare grupului, motiv pentru care încercăm să avem mereu persoana potrivită la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori au fost încorporate în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în îmbunătățirile continue ale companiilor din grup.

Politica de resurse umane se concentrează pe următoarele direcții:

- asigurarea personalului instruit necesar în contextul concurenței rezultate din libera circulație a forței de muncă în spațiul Comunității Europene și realizarea unei distribuții echilibrate a resurselor umane la nivel de grup;
- creșterea nivelului de competență profesională a angajaților;
- Consolidarea sistemului intern de promovare a personalului cu potențial de performanță;
- Anticiparea fluctuațiilor deficitului de personal sau a surplusurilor;
- acoperirea nevoilor operaționale ale organizației prin utilizarea eficientă a resurselor umane;
- Ajustarea constantă a planului de forță de muncă cu performanțele prognozate ale companiei;

Responsabilitatea Grupului față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de muncă sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală și stabilirea unui dialog permanent pentru a le monitoriza satisfacția și așteptările. Fiecare angajat are responsabilitatea de a menține un loc de muncă sigur și sănătos pentru toți angajații, respectând reglementările și practicile de sănătate și securitate în muncă și raportând accidente, răniri și echipamente, practici și condiții nesigure.

Principalele direcții strategice pentru managementul securității și sănătății în muncă pe care TeraPlast își propune și pe care se angajează să le îndeplinească sunt: prevenirea și reducerea continuă a riscurilor de accidentare și boală profesională, crearea condițiilor necesare pentru îmbunătățirea continuă a performanței în domeniul sănătății și securității în muncă și implicarea întregului personal în realizarea obiectivelor propuse.

Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Responsabilitatea față de mediu și comunitatea în care ne desfășurăm este o parte importantă a principiilor pe care le respectăm. Alocăm în permanență resurse pentru identificarea și minimizarea impactului negativ pe care activitatea noastră îl poate avea asupra mediului și suntem implicați activ în comunitate.

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

- Gestionarea deșeurilor, reciclarea și păstrarea procentului de deșeuri / tonă de produs finit sub 1%
- Optimizarea consumului de energie electrică, apă și gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

Grupul TeraPlast a implementat și certificat, la fiecare nivel de companie, sistemul de management integrat calitate-mediu-sănătate și siguranță în muncă conform ISO 9001: 2015, ISO 14001: 2015 și OHSAS 18001: 2007.

1. Despre Grupul TeraPlast (continuare)

TeraPlast Recycling este o dovadă a acestei atitudini responsabile față de sustenabilitate. Avem o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone, ceea ce ne plasează pe locul 1 în România și în top 10 în Europa.

În plus, parteneriatul cu E.ON Energie s-a materializat în centrala fotovoltaică, care va asigura până la 11,45% din energia totală necesară în parcul industrial. Sistemele energetice sunt instalate pe acoperișul halelor Parcului Industrial TeraPlast și, pe termen lung, vor face posibilă reducerea emisiilor de CO2 cu până la 660 tone pe an.

Implicarea în comunități înseamnă sprijinirea inițiativelor în domeniile sport, sănătate, social și educațional, atât la nivel local, cât și național. Grupul sprijină inițiativele comunității locale prin parteneriate pe termen lung în cadrul conceptului Împreună Clădim România bazat pe 3 piloni de acțiune.

Minimizarea impactului asupra mediului al activităților noastre, implicarea în comunități locale, crearea condițiilor de muncă atractive și colaborarea cu furnizorii responsabili sunt principalele principii directoare în activitatea noastră de zi cu zi.

2. Rezultatele Grupului

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Instalatii si reciclare	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	290.795.338	70.497.436	34.887.604	396.180.378
Alte venituri din exploatare	609.803	-	12.863	622.666
Venituri din subventii	1.247.947	-	806.594	2.054.541
Venituri din exploatare, Total	292.653.088	70.497.436	35.707.061	398.857.585
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(173.527.938)	(48.239.656)	(18.922.658)	(240.690.252)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(35.905.595)	(5.750.009)	(8.211.244)	(49.866.847)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(15.003.107)	(1.811.382)	(1.845.394)	(18.659.883)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(1.730.820)	66.710	(7.102)	(1.671.212)
Sponsorizari	(209.790)	-	(16.785)	(226.575)
Alte cheltuieli	(39.025.265)	(4.505.504)	(6.362.010)	(49.892.780)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(265.402.515)	(60.239.841)	(35.365.193)	(361.007.549)
Rezultat operational	27.250.573	10.257.595	341.867	37.850.036
EBITDA	41.005.732	12.068.977	1.380.667	54.455.377
EBITDA %	14,1%	17,1%	4,0%	13,7%

2. Rezultatele Grupului (continuare)

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 (retratat)	Instalatii si reciclare	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	249.740.479	64.200.791	28.874.813	342.816.083
Alte venituri din exploatare	307.016	-	18.819	325.835
Venituri din subventii	132.144	-	17.451	149.595
Venituri din exploatare, Total	250.179.639	64.200.791	28.911.083	343.291.513
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(164.873.499)	(47.501.334)	(15.845.685)	(228.220.518)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(29.328.332)	(4.560.275)	(6.543.870)	(40.432.477)
Amortizare si ajustările pentru deprecierea activelor si provizioane	(15.138.600)	(1.541.375)	(757.257)	(17.437.232)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	689.820	-	(89.687)	600.133
Sponsorizari	(172.039)	(53.896)	(39.087)	(265.022)
Alte cheltuieli	(32.544.566)	(4.504.008)	(3.686.669)	(40.735.244)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(241.367.216)	(58.160.889)	(26.962.255)	(326.490.360)
Rezultat operational	8.812.422	6.039.902	1.948.828	16.801.153
EBITDA	23.818.878	7.581.278	2.688.634	34.088.790
EBITDA %	9,5%	11,8%	9,3%	9,9%

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

Creșterea cifrei de afaceri este organică, iar îmbunătățirea profitabilității este rezultatul îmbunătățirii eficienței operaționale, creșterea utilizării capacității de producție și consolidarea bazei de clienți.

95% din vânzările Grupului sunt pe piața internă. Grupul are un sistem de vânzări care include rețeaua proprie de depozite închiriate sau deținute, precum și parteneriate cu distribuitorii, companiile de construcții, procesatori de PVC plastifiat și rigid, precum și cu producătorii de uși și ferestre din toată țara și montatori de acoperiș.

Având în vedere că Grupul operează pe piața materialelor de construcții, sezonalitatea este un factor major în evoluția lunară a vânzărilor.

În aceste condiții, activitatea maximă acoperă aproximativ 6 luni (din mai până în octombrie).

Politica de distribuție vizează în special clienții specialiști în domeniile de instalații și construcții, iar canalele de distribuție sunt:

- Vânzări prin distribuitori și revanzători (piața internă și exporturi parțiale);
- Vânzări prin rețele specializate (DIY) (piața internă și exporturi);
- Vânzări către antreprenori generali și constructori (licitații pentru proiecte de infrastructură);
- Vânzări directe către producătorii de cabluri sau alte profile (piața internă și exporturi);

Grupul are o expunere maximă de 7% din cifra de afaceri pentru cel mai mare client.

În perioada 2020 și 2019, ponderea creanțelor pentru un client nu a depășit 2% din cifra de afaceri.

3. Managementul riscului

În desfășurarea normală a activității, Grupul are o expunere la o varietate de riscuri financiare, incluzând riscul în valută, riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate și credit, riscul de piață, riscul geografic, dar și riscurile operaționale și cele legale. Obiectivul Grupului este de a înțelege aceste riscuri și de a pune în aplicare politici care să reducă la minimum impactul economic al unui eveniment negativ asupra performanței Grupului. Ședințele se organizează în mod regulat pentru a examina rezultatul evaluării riscurilor, pentru a aproba strategiile recomandate de gestionare a riscurilor și pentru a monitoriza eficacitatea acestor politici.

Principalele obiective ale activității de gestionare a riscurilor financiare sunt determinarea limitelor de risc și apoi asigurarea menținerii expunerii la riscuri între aceste limite. Gestionarea riscurilor operaționale și legale are ca scop garantarea bunei funcționări a politicilor și procedurilor interne de minimizare a riscurilor operaționale și legale.

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

(b) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

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

(c) Gestionarea riscurilor valutare

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

(d) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

3. Managementul riscului (continuare)

(e) Alte riscuri privind prețurile

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

(f) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(g) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(h) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

4. Bugetul pentru 2020

Evoluția probabilă a Grupului este inclusă în bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2021:

- Cifra de afaceri: 636 milioane lei
- Profit operațional: 89 milioane lei

Prezentarea completă a bugetului poate fi consultată la următorul link: <https://investitori.teraplast.ro/wp-content/uploads/2021/03/Buget-2021-Grupul-TeraPlast.pdf>

5. Declarația non-financiară

Conform reglementărilor legale privind dezvăluirea informațiilor nefinanciare, Grupul pregătește și publică un raport distinct de sustenabilitate, care include informațiile cerute de declarația nefinanciară și care descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate TeraPlast pentru anul 2019 este disponibil pe site-ul companiei: [teraplast.ro](https://investitori.teraplast.ro) --> Investitori --> Rapoarte și informări --> Rapoarte anuale. Raportul mai poate fi accesat prin link: <https://investitori.teraplast.ro/wp-content/uploads/2020/11/Raport-de-sustenabilitate-Grup-TeraPlast-2019.pdf>

În cadrul raportului de sustenabilitate sunt tratate pe larg temele de mai jos și măsurile concrete implementate, informațiile de mai jos reprezentând o sinteză a principiilor după care Grupul TeraPlast își ghidează activitatea.

Raportul de sustenabilitate pentru anul 2020 va fi publicat pe site-ul [teraplast.ro](https://www.teraplast.ro), calea menționată mai sus, până la data de 30.06.2021.

Politica de mediu

Suntem conștienți de impactul pe care activitatea și produsele noastre îl pot avea asupra mediului. Unul dintre obiectivele noastre este reducerea impactului negativ și prevenirea situațiilor care pot afecta mediul și societatea. Drept urmare, alocăm în permanență resurse pentru identificarea și minimizarea acestora și suntem implicați activ în dezvoltarea durabilă.

Sistem integrat de management

Teraplast a implementat Sistemul de management al mediului ISO 14001 ca o componentă sistemului integrat de management al sănătății și securității muncii. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima dată în Teraplast în 2009. Activitățile reglementate de acest sistem sunt menținute și îmbunătățite continuu, fiind verificate sistematic prin audit intern și, de asemenea, de către organismul de certificare. Programele de acțiune se bazează pe audituri interne, externe și analize ale managementului.

Punerea în aplicare riguroasă a politicii de mediu

Pentru îndeplinirea politicii, a angajamentului asumat și realizarea obiectivelor și țintelor de mediu, sunt stabilite programe de management (anuale sau pe termen lung), care includ obiective generale și specifice, termene și mijloace de realizare, responsabilități și persoane desemnate pentru funcțiile relevante.

Pentru a atinge obiectivele și țintele, sunt stabilite Planuri de management de mediu, iar responsabilul de mediu monitorizează etapa implementării lor pe parcursul anului, în funcție de evoluția acestora.

La pregătirea programelor de management, se are în vedere introducerea de noi tehnologii și opiniile părților interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili pentru a determina stadiul implementării lor sau sunt monitorizați direct de către managerul de mediu și aduse în atenția conducerii.

5. Declarația non-financiară (continuare)

În cazul proiectelor și / sau dezvoltărilor (modificări în proiectarea produsului, introducerea de noi condiții de muncă), programele de gestionare sunt adaptate pentru a se potrivi situației și sunt stabilite acțiuni pentru a asigura implicarea managementului. Modificările rezultate din implementarea acestor proiecte / dezvoltări, precum și noile cerințe ale normelor legale și de reglementare aplicabile, sunt documentate astfel încât să asigure funcționarea continuă a sistemului de management.

Dezvoltare durabilă

Teroplast este implicată activ în dezvoltarea sistemelor durabile, iar în cadrul Centrului de Cercetare și Dezvoltare, se desfășoară activități de cercetare anual pentru îmbunătățirea produselor existente și obținerea de noi produse.

În dezvoltarea produselor este luat în considerare și impactul acestora asupra mediului înconjurător. Obiectivul nostru este să oferim produse de cea mai înaltă calitate, certificate la nivel internațional, la un preț just și fără a avea un impact negativ asupra mediului înconjurător și asupra comunităților.

Totodată, toate substanțele chimice periculoase utilizate în activități sunt monitorizate cu atenție, însoțite de fișa cu date de securitate, iar cerințele acestora sunt transpuse în măsuri interne (alocare de spații speciale, depozitare / manipulare, utilizare, instruire etc.).

Prevenirea și controlul poluării

Pentru a preveni contaminarea solului, toate bazinele sunt sigilate corespunzător. În același timp, atât suprafețele interioare în care se desfășoară activitățile productive, cât și o parte din suprafețele exterioare, cum ar fi suprafața căilor de transport, sunt betonate. Restul terenului este parțial format din zone verzi. Încărcarea și descărcarea materialului are loc în zonele desemnate, protejate împotriva scurgerilor precum scurgeri de lichid sau dispersie de praf. În depozitare, există cantități adecvate de materiale absorbante adecvate pentru controlul oricărei deversări accidentale, în cazul puțin probabil să se producă un astfel de eveniment. Apa de pe platformă este circulată printr-un separator de ulei.

Peste 80% din apa tehnologică este recirculată, iar apele uzate sunt trecute prin stația de epurare. Indicatorii de calitate a apelor uzate sunt determinați trimestrial. În 2020, s-a investit în modernizarea acestei stații pentru a răspunde nevoilor actuale ale parcului industrial și pentru a fi pregătiți pentru dezvoltarea viitoare.

Substanțele chimice periculoase sunt achiziționate în conformitate cu legislația aplicabilă, iar manipularea, utilizarea și eliminarea acestora sunt în conformitate cu fișa cu date de securitate care permite luarea tuturor măsurilor de protecție a mediului, sănătății și securității în muncă. Depozitarea diferitelor substanțe chimice periculoase se face ținând cont de compatibilitatea substanțelor. Gestionarea acestor substanțe este realizată de persoane instruite care cunosc măsurile care trebuie luate în caz de situații de urgență.

Gestionarea deșeurilor

În companiile Grupului, sunt generate deșeuri recuperabile (deșeuri de plastic, deșeuri metalice, deșeuri de ambalaje de hârtie, carton, ambalaje din plastic, ambalaje din lemn etc.) și deșeuri nerecuperabile (deșeuri industriale, ambalaje metalice contaminate și deșeuri menajere).

Sistemul implementat de gestionare a mediului își propune să reducă la minimum cantitățile de deșeuri rezultate în urma proceselor de producție. Deșeurile rezultate din companie sunt colectate selectiv și utilizate / eliminate de către operatorii economici autorizați.

Deșeurile periculoase trimise în afara amplasamentului sunt transportate numai de către operatori economici autorizați, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Deșeurile sunt transportate numai de la locul de activitate la locul de eliminare fără a afecta negativ mediul.

5. Declarația non-financiară (continuare)

Deșeurile sunt ambalate și etichetate în conformitate cu legile și reglementările în vigoare pentru inscripțiile obligatorii. În timpul colectării, valorificării sau eliminării, toate deșeurile sunt depozitate temporar în zone și locuri special concepute, protejate corespunzător împotriva dispersiei în mediu. Deșeurile sunt clar etichetate și separate în consecință. Gestionarea tuturor categoriilor de deșeuri se realizează cu respectarea strictă a prevederilor legale. Deșeurile sunt colectate și stocate temporar pe tipuri și categorii, fără a fi amestecate. Acestea sunt depozitate separat.

Recuperarea deșeurilor industriale reciclabile se realizează cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 și a altor dispoziții legale în vigoare. Atingerea obiectivelor de reciclare și colectare se face individual prin contracte cu companii autorizate de reciclare / colectare.

Combaterea corupției și luării de mită

Programele de conformitate internă în acest domeniu se concentrează pe următoarele direcții:

- practici anticoncurențiale;
- sancțiuni economice și embargouri;
- lupta împotriva corupției;
- politici de cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interese pot apărea atunci când interesele personale ale personalului intră în conflict cu capacitatea acestuia de a-și exercita atribuțiile în mod corespunzător și eficient. În ceea ce privește relațiile sau activitățile care pot afecta sau par să afecteze capacitatea de a lua decizii obiective și corecte atunci când desfășoară activități în numele Companiei, există o procedură internă la nivelul Grupului cu scopul de a respecta prevederile legale în vigoare, respectiv Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, care prevede: "Administratorii emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt obligați să raporteze imediat orice act juridic încheiat de emitent cu directorii, angajații, acționarii de control, precum și persoanele cu care acționează concertat, a căror valoare cumulativă reprezintă cel puțin echivalentul în 50.000 EUR." (Art. 82 (1) din Legea 24/2017)

Sanțiunile și embargourile restricționează tranzacțiile cu anumite țări, cu anumite persoane fizice și persoane juridice. Aceste restricții trebuie cunoscute și analizate înainte de a începe orice tranzacție.

La integrarea unui angajat nou, conform Ghidului noului angajat, cerințele companiilor Grupului vizavi de comportamentele preconizate în ceea ce privește problemele enumerate mai sus sunt foarte clare. Angajații noștri au limite clare la acceptarea cadourilor, serviciilor și beneficiilor de orice fel provenite de la furnizori sau clienți pentru a facilita tranzacțiile comerciale cu oricare dintre companiile Grupului. Sunt autorizați să accepte sau să ofere cadouri și invitații circumstanțele adecvate, sub incidența limitărilor, aprobărilor și cerințelor de înregistrare definite în regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite bani sau cadouri echivalente.

În relațiile noastre de afaceri cu instituțiile publice și de stat, angajații noștri nu solicită și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte beneficii personale care le pot afecta imparțialitatea în exercitarea funcției deținute. Nu se oferă cadouri sau alte cadouri gratuite oficialilor guvernamentali sau reprezentanților organelor de stat, cu excepția articolelor promoționale cu valoare mică personalizate cu logo-ul Companiei.

Politica de achiziții responsabile

Achizițiile sunt esențiale pentru competitivitatea companiei și capacitatea sa de a inova. Obiectivul principal al activității de achiziție este disponibilitatea completă a materialelor atât din punct de vedere cantitativ, cât și calitativ, în timp util, în condiții de siguranță maximă și cu costuri minime de resurse materiale necesare dezvoltării activităților productive în cadrul companiei. În același timp, activitatea implică gestionarea proactivă a riscurilor lanțului de aprovizionare pentru a reduce impactul potențial al acestora.

5. Declarația non-financiară (continuare)

Politica de achiziție în cadrul companiilor Grupului este o parte integrantă a obiectivului general al Grupului, de a satisface cerințele clienților, de a gestiona eficient procesele de producție și de a răspunde cerințelor sistemului de management integrat.

Un rol esențial în îmbunătățirea continuă a calității produselor noastre și a standardelor de lucru revine furnizorilor noștri selectați cu atenție pentru procesul de producție.

Construim parteneriate pe termen lung cu furnizorii noștri, bazate pe încredere și responsabilitate. Evaluăm constant furnizorii și aplicăm un sistem intern de calificare și acceptare. Mai mult, căutăm în mod activ furnizori alternativi pentru a reduce dependența de un singur furnizor.

Furnizorii grupului vor respecta și vor implementa reglementările locale, naționale și internaționale de mediu. Aceștia trebuie să dețină toate autorizațiile de mediu și autorizațiile necesare pentru desfășurarea activității. Furnizorii vor gestiona sistematic impactul asupra mediului, inclusiv: energie, apă, deșeuri, substanțe chimice și poluarea aerului.

Furnizorii vor respecta toate legile și reglementările anticorupție aplicabile și vor avea o politică de toleranță zero pentru orice formă de luare de mită, corupție și deturnare. Trebuie să efectueze toate tranzacțiile într-o manieră transparentă și să le reflecte cu exactitate în evidențele contabile și registre. Furnizorii trebuie să respecte regulile de proprietate intelectuală și să garanteze împotriva oricăror riscuri care pot apărea în acest domeniu.

Selectarea și acceptarea furnizorilor se bazează atât pe evaluarea capacității acestora de a livra produsele în conformitate cu cerințele noastre, cât și: raport calitate / preț, sisteme de management certificat, opțiuni de plată, disponibilitate la livrare, gestionare reclamații. Procesul de evaluare implică, de asemenea, auditul și vizitarea furnizorilor, pe cât posibil, și evaluarea respectării cerințelor de mediu, securitate și sănătate în muncă și a responsabilității sociale.

Grupul Teraplast consideră că stabilirea unor parteneriate puternice cu furnizorii asigură un rezultat pozitiv pentru ambele părți.

Politica de achiziții a Grupului este legată de standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) și sănătate și securitate în muncă (SR OHSAS 18001), dar conține, de asemenea, cerințe specifice bazate pe Codul de conduită al grupului.

Aceasta asigură condițiile generale pentru:

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

Selecția și evaluarea furnizorilor își urmează capacitatea de inovare, îmbunătățire continuă a proceselor și adaptarea codurilor de mediu.

Politica de achiziții se aplică tuturor furnizorilor de materii prime, materiale și servicii la nivel de Grup.

Lista furnizorilor aprobați include toți furnizorii de achiziții publice și ne-am asigurat că respectă cerințele legale și de reglementare atât în Europa, cât și în domeniile în care își desfășoară activitatea, cu privire la: muncă forțată, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, luare de mită și corupție, concurență neloială etc. Furnizorii sunt vizitați înainte de a începe o colaborare și periodic sunt reevaluați pentru a determina dacă încă pot îndeplini cerințele stabilite.

5. Declarația non-financiară (continuare)

Politica responsabilă de vânzări

Politica de vânzări a grupului se bazează pe o procedură transparentă, adaptată unui mediu concurențial normal și echitabil, concepută pentru a susține creșterea vânzărilor prin diferite pârghii economice și neeconomice, precum: prețul de vânzare, marja brută la costul de producție, condițiile de profit, condițiile de transport, condiții de încasare, cota de reducere etc.

Modul de utilizare a acestor pârghii formează capitole distincte ale politicii comerciale pentru fiecare linie de business, categorie de clienți sau produse. În același timp, politica comercială este corelată cu standardele de calitate și conține măsuri și proceduri specifice bazate pe Codul de conduită al grupului, precum și măsuri și proceduri pentru prevenirea actelor de corupție.

Departamentul de vânzări al grupului este coordonat de directorul comercial și urmărește o structură simplă bazată atât pe structura geografică a pieței deservite de grup, cât și pe structura portofoliului grupului pe linii de business. Fiecare linie de business este coordonată de un manager de linie de business, care coordonează suplimentar managerii regionali, cu agenții de vânzări din subordinea acestora. Fiecărui agent de vânzări i se atribuie un teritoriu propriu, fiind de asemenea informat despre politica comercială. Toate vânzările Grupului respectă îndeaproape Politica comercială, sub rezerva unui sistem ierarhic de aprobare și cu propriile sale elemente de fundamentare și acțiune directă asupra vânzărilor. Modificările elementelor fundamentale ale politicii comerciale, de exemplu prețul de vânzare, sunt reaprobatate la nivelul ierarhic corespunzător înainte de a fi expuse pe piață de către agenții de vânzări.

Atât clienții, cât și angajații noștri vor respecta toate legile și reglementările anticorupție aplicabile și vor avea toleranță zero pentru orice formă de luare de mită, corupție și deturnare. Aceștia trebuie să efectueze toate tranzacțiile într-o manieră transparentă și să le reflecte cu exactitate în evidențele contabile și în registre. Principalele documente care stau la baza tranzacțiilor cu clienții, Acordurile de vânzare, sunt, de asemenea, supuse unei proceduri de aprobare și semnare internă care reduce la minimum riscul de concurență neloială.

6. Management-ul Grupului

Prezentarea administratorilor

Teraplast este administrată în sistem unitar de către un consiliu de administrație format din cinci membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatelor administratorilor este de un an, iar aceștia pot fi renumiți. La data prezentului raport, structura Consiliului de Administrație este următoarea:

DOREL GOIA

- Poziția: președinte al consiliului
- Experiență: antreprenoriat
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2008
- Activitate: Parc SA; Hermes SA

LUCIAN CLAUDIU ANGHEL

- Funcție: administrator neexecutiv provizoriu
- Experiență: domeniul bancar, piețe de capital
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2021
- Activitate: Banca Românească

6. Management-ul Grupului (continuare)

VLAD NICOLAE NEACȘU

- Funcție: administrator neexecutiv independent
- Experiență: financiar
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2020
- Activitate: Sens Unic Imobiliare SRL

MAGDA PALFI

- Funcție: administrator neexecutiv
- Experiență: bancar
- Prima dată aleasă în Consiliul de administrație: 2008
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director corporativ regional - Centrul corporativ Cluj), TeraSteel SA (Consiliul de administrație)

ALEXANDRU STÂNEAN

- Funcție: director executiv
- Experiență: Administrarea afacerilor
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2007
- Activitate: TeraPlast SA (director executiv)

Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși în Adunarea Generală a Acționarilor pe baza votului acționarilor în conformitate cu cerințele legale. Prin urmare, nu există acorduri sau înțelegeri de raportat în acest document.

Membrii echipei executive

Conducerea executivă a Teraplast este numită de către Consiliul de administrație, iar la data acestui raport este delegată directorului general și directorului financiar. Directorul general și directorul financiar gestionează activitatea de zi cu zi a companiei.

Echipa executivă este formată din:

Alexandru Stănean - director executiv

Anul nașterii: 1982

În funcție: iulie 2018 - prezent

Alexandru Stănean s-a alăturat echipei TeraPlast în 2007, ocupând, de-a lungul timpului, diferite posturi în cadrul grupului TeraPlast, cum ar fi director general adjunct, director de operațiuni, manager dezvoltare externă. În 2008, el a fost parte din echipa responsabilă cu IPO-ul TeraPlast. În prezent, domnul Stănean este directorul executiv al TeraPlast, la al treilea mandat.

Ioana Birta - director financiar

Anul nașterii: 1983

În funcție: iunie 2017 - prezent

Ioana Birta are mai mult de 10 ani de experiență în cadrul Big 4. Ea este membră a ACCA și a CAFR.

7. Guvernanță Corporativă

Teraplast a implementat recomandări ale Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, stabilind principii și structuri de guvernare care vizează în principal respectarea drepturilor acționarilor, precum și oferirea unui tratament echitabil. Principiile de guvernanță corporativă după care se ghidează TeraPlast sunt detaliate în Statutul de guvernanță corporativă și au scopul de a asigura transparența și dezvoltarea durabilă a Grupului. Regulamentul de organizare și funcționare stabilește, de asemenea, rolurile corespunzătoare consiliului de administrație, competențele și responsabilitățile consiliului, astfel încât să asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei, și nu în ultimul rând, accesul egal al acționarilor și, de asemenea, al potențialilor investitori cu privire la informațiile relevante referitoare la companie.

Structuri de guvernare

Pentru continuarea procesului de implementare a principiilor Codului de guvernanță corporativă, Adunarea generală din septembrie 2020 a ales un nou Consiliu de administrație format din cinci administratori, dintre care unul este independent față de alți acționari importanți. Așadar, membrii au fost aleși astfel încât să garanteze eficiența măsurilor și strategiei de dezvoltare a business-urilor grupului, dar și analiza și evaluarea eficienței conducerii executive a Teraplast. Obiectivul principal al consiliului de administrație este acela de a promova și respecta interesele acționarilor Grupului.

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

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2021.04.20 14:46:54 +03'00'

DIRECTOR GENERAL
ALEXANDRU STÂNEAN

Maria-Ioana Birta Digitally signed by Maria-Ioana
Birta
Date: 2021.04.20 13:47:13
+03'00'

DIRECTOR FINANCIAR
IOANA BIRTA