

TERAPLAST S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2020

TERAPLAST S.A.

Situații financiare consolidate

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2019

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată a rezultatului global	3
Situația consolidată a poziției financiare	4
Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu	5 - 6
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare consolidate	8 - 57

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la	
	2020	2019
	RON	RON
Venituri din contractele cu clienții, din care:	396.950.123	342.816.083
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>	350.678.666	299.911.598
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>	44.969.258	42.163.826
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	1.302.199	740.659
Alte venituri din exploatare	622.666	322.417
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	(239.692.136)	(227.045.829)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(49.937.250)	(40.432.477)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(18.248.427)	(15.740.384)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	(2.020.049)	600.133
Provizioane reversate, net	230.658	(1.273.400)
Pierderi din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	(73.157)	(305.112)
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	-	15.034
Pierderi din evaluarea/vanzarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(166.632)	(133.370)
Alte cheltuieli	(47.512.270)	(38.578.576)
Sponsorizari	(226.575)	(265.022)
Rezultat din exploatare	40.249.839	18.954.402
Costuri financiare	(628.346)	(1.114.170)
Cheltuieli privind dobanzile, net	(4.883.670)	(5.753.922)
Venituri financiare	1.438.437	856.651
Venituri din dividende	60.328	88.742
Rezultat financiar, net	(4.013.251)	(5.922.699)
Profitul înainte de impozitare	36.236.588	13.031.703
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(4.286.038)	(1.121.433)
Profitul business-urilor care-si continua activitatea in Grup	31.950.550	11.910.270
Profitul business-urilor Steel si Profile tamplarie	46.650.125	26.997.260
Profitul exercițiului financiar	78.600.675	38.907.530
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi clasificate ulterior prin contul de profit și pierdere</i>		
Reevaluarea mijloacelor fixe	(3.214.699)	205.310
Impozit amânat	514.352	(32.850)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit și pierdere</i>		
Diferențe valutare din conversia operațiunilor în valută	(436.298)	(436.298)
	(3.136.645)	(263.838)
Rezultatul exercițiului financiar		
Atribuibil		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama	78.411.534	37.782.241
Intereselor care nu controlează	189.141	1.125.288
Rezultatul exercițiului financiar	78.600.675	38.907.529
Rezultatul global		
Atribuibil		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama	75.274.888	37.518.404
Intereselor care nu controlează	189.141	1.125.288
Rezultatul global	75.464.029	38.643.692
Numărul de acțiuni (media ponderată)	1.487.336.130	1.114.838.813
Rezultat diluat de bază pe acțiune atribuibil acționarilor societății mamă	0,051	0,035

Alexandru Stanean
 Director General

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)

	31.dec 2020	31.dec 2019
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	164.635.472	280.815.152
Investiții imobiliare	3.686.767	6.913.460
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	5.183.196	9.172.609
Imobilizari necorporale	1.065.788	43.953.509
Creanțe pe termen lung	308.521	771.748
Alte investitii în capitalurile proprii pe termen lung	10.300	16.472
Total active imobilizate	174.890.044	341.642.950
Active circulante		
Stocuri	65.056.691	181.596.424
Lucrari si servicii in curs de executie	-	806.590
Creante comerciale	113.143.993	138.795.252
Cheltuieli înregistrate in avans	574.255	1.066.286
Numerar	16.641.831	29.472.744
Total active circulante	195.416.770	351.737.296
Active deținute in vederea vânzării – Profile tamplarie	26.682.159	
Active deținute in vederea vânzării – Divizia Steel	331.770.195	-
Total active	728.759.168	693.380.246
Capital propriu si datorii		
Capital propriu		
Capital social	174.320.048	133.780.651
Prime de capital	-	27.384.726
Actiuni de trezorerie	-	(139)
Rezerve din reevaluare	15.170.138	17.871.014
Rezerve legale	16.096.574	16.096.574
Rezerve din conversie	(436.298)	(436.298)
Rezultat reportat	130.109.549	79.198.291
Capital atribuibil intereselor care controlează	335.260.011	273.894.819
Interese care nu controleaza	653.180	2.253.580
Total capital propriu	335.913.191	276.148.399
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi bancare	27.558.468	62.930.173
Datorii de leasing	3.689.066	6.329.949
Alte datorii pe termen lung	9.376.689	-
Datorii privind beneficiile angajatilor	1.287.806	1.636.529
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung	17.836.056	16.135.149
Datorii privind impozitele amanate	985.967	9.690.589
Total datorii pe termen lung	60.734.052	96.722.389
Datorii curente		
Datorii comerciale si similare	64.880.664	166.287.099
Împrumuturi bancare	100.252.981	149.434.903
Datorii de leasing	1.397.504	2.615.110
Impozit pe profit de plata	891.150	6.445
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	2.051.447	1.115.017
Provizioane	743.723	1.050.884
Datorii asociate activelor detinute in scopul vanzarii si activitatilor intrerupte	161.894.456	
Total datorii curente	332.111.925	320.509.458
Total datorii	392.845.977	417.231.847
Total capital propriu si datorii	728.759.168	693.380.246

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 in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Total capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Acțiuni de trezorerie	Rezerve din conversie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2020	133.780.651	27.384.726	17.871.015	16.096.574	(139)	(436.298)	79.198.288	273.894.816	2.253.580	276.148.396
Rezultatul anului							78.411.533	78.411.533	189.141	78.600.674
Alte elemente ale rezultatului global										
Total rezultat global							78.411.533	78.411.533	189.141	78.600.674
							-13.154.820	-10		-10
Majorare capital social din rezerve (Nota 20)	40.539.536	-27.384.726								
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 20)	-139				139					
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare (Nota 33)										
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)			-2.700.877				1.014.452	-1.686.425		-1.686.425
Dividende acordate							-14.640.657	-14.640.657		-14.640.657
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri)							-719.246	-719.246	-1.789.541	-2.508.786
Sold la 31 decembrie 2020	174.320.048	-	15.170.138	16.096.574	-	-436.298	130.109.549	335.260.012	653.180	335.913.192

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

Dividendul brut de 0,026 lei/actiune reprezinta 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.

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 in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

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

Alexandru Stanean
 Director General

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)

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitare	89.975.296	44.752.733
Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	73.157	124.645
Depreciere si amortizare active imobilizate	18.248.427	32.773.395
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(230.658)	1.182.096
Ajustări pentru clienți incerți	2.299.278	2.713.577
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(279.229)	(1.976.608)
Venituri din dividende	(60.328)	(88.742)
Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	166.632	133.370
Cheltuiala cu dobânzile	4.883.670	9.005.774
Ajustări pentru deprecierea fondului comercial		25.204.000
Venituri din încasarea creanțelor		(24.269.035)
Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant	115.076.245	89.555.206
Creștere a creanțelor comerciale (Creștere)/Descreștere a stocurilor brute (Descreștere)/Creștere a datoriilor comerciale si a altor datorii	(2.039.954) (9.710.934) 4.952.403	(14.888.529) 16.349.736 (1.378.897)
Creștere a activelor detinute in scopul vanzarii	(28.053.728)	
Impozit pe profit plătit	(1.703.815)	(6.020.336)
Dobânzi plătite, net	(4.883.670)	(9.005.774)
Venituri din subvenții	(2.054.541)	888.234
Numerar din activitatea de exploatare	71.582.007	75.499.640
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:		
Plăți pentru cumparea de active imobilizate	(33.235.392)	(95.271.858)
Încasări din ajutorul de stat	10.043.865	12.310.357
Plăți pentru participații in Wetterbest, net de numerarul achiziționat		(4.769.350)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	10.898.028	1.014.840
Pierderi legate de atribuirea de acțiuni proprii		(265.750)
Trezoreria neta pentru activități de investiție	(12.293.499)	(86.981.761)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(1.375.687)	(1.206.100)
Dividende plătite	(45.323.187)	(837.166)
Dividende încasate	60.328	88.742
Rambursare de credite pentru investitii	(7.461.785)	(22.993.561)
Trageri din credite pentru investitii		32.709.424
Trageri din linii de credit, net	(18.019.089)	10.376.096
Răscumpărarea acțiunilor proprii, net de exercitarea opțiunilor		(139)
Trezorerie neta din activități de finanțare	(72.119.421)	18.137.296
Creștere neta a trezoreriei	(12.830.910)	6.655.173
Trezorerie la începutul perioadei financiare	29.472.744	22.817.571
Trezorerie la sfârșitul perioadei financiare	16.641.831	29.472.744

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

1. INFORMAȚII GENERALE

Acestea sunt situațiile financiare consolidate, preliminare, ale Grupului Teraplast SA („Grupul”). Aceste situații financiare consolidate nu au fost auditate.

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

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

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

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

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

- Teraglass (producator de ferestre și usi din PVC),
- Teraplast Recycling (companie specializata in reciclare in urma desprinderii din Teraplast a liniei de business reciclare),
- Politub - în mai 2020, urmare a indeplinirii cerintelor legale, Politub SA a fost radiată ca efect al fuziunii prin absorbție cu Teraplast Recycling SA
- Teraplast Folii Biodegradabile SRL (producator de ambalaje biodegradabile, respectiv pungi și saci de gunoi biodegradabili), cu o participare de 100% a Teraplast SA, infiintata in august 2020

- Teramed Sante SRL (producator de sapunuri, detergenti și produse de intretinere), a fost infiintata in august 2020, cu o participarea a Teraplast SA de 90%

Business-ul Steel:

- Terasteel Romania și Terasteel Serbia (producători de panouri sandwich și structuri de oțel zincate),
- Wetterbest (producator de tigla metalica),

TeraPlast SA va vinde grupului Kingspan, acțiunile pe care le detine în Terasteel Romania și Serbia și Wetterbest, în baza contractului încheiat în 24 iulie 2020. Tranzacția se va finaliza în 28 februarie 2021.

Business-ul Profile tamplarie

- Teraplast Hungaria (distribuitor) împreună cu business-ul de profile tamplarie al Teraplast SA sunt în curs de transfer către Dynamic Selling Group

Astfel business-urile care își continuă activitatea în grup sunt:

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

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.

Teramed Sante SRL este o societate fara activitate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

A. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declarația de conformitate

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

2.2. Bazele întocmirii

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3. Continuitatea activității

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

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

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

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mama și ale filialelor la 31 decembrie 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.

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Combinări de întreprinderi

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

La data achiziției, activele identificabile achiziționate și datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justă la data achiziției, 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 oricăror interese care nu controlează în entitatea obținută, valoarea justă la data achiziționării investiției în capitalurile proprii deținute anterior de către beneficiar în entitatea obținută (dacă există) și valorile nete la data achiziționării activelor identificabile achiziționate și a datoriilor asumate. Dacă diferența menționată mai sus este negativă, aceasta este recunoscută în contul de profit și pierdere ca fiind câștiguri dintr-o achiziție de active sub valoarea justă de piață.

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Fondul comercial

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

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

Imobilizări necorporale achiziționate într-o combinare de întreprinderi

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

Derecunoașterea imobilizărilor necorporale

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

Active pe termen lung deținute pentru vânzare și activități întrerupte

Activele pe termen lung deținute pentru vânzare sunt recunoscute la minimumul dintre valoarea contabilă și valoarea justă mai puțin costurile de vânzare și amortizarea acestor active.

Grupul clasifică un activ imobilizat (sau un grup de active) ca fiind deținute pentru vânzare dacă valoarea sa contabilă va fi acoperită, în principal, mai degrabă în urma unei tranzacții de vânzare, decât ca urmare a utilizării continue. În acest scop, activul (sau grupul de active) trebuie să fie disponibil unei vânzări imediate în starea sa actuală, exclusiv în condiții obișnuite și curente de vânzare existente pentru astfel de active (sau grupuri de active), iar vânzarea activului trebuie să prezinte un grad înalt de certitudine.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 piete 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

Politicele contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 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 IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi (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 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (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.

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

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

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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 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 IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020. Aplicarea anticipată este permisă, inclusiv în situațiile financiare neaprobată încă pentru emitere la 28 mai 2020. Amendamentul este de asemenea valabil pentru rapoartele interimare),*
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **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 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),
- **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).

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

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

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

Numerar și echivalente de numerar

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea veniturilor **Venituri din contractele cu clienții**

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Active și datorii aferente contractului

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

Contracte de leasing

Grupul ca locatar

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Tranzacții în valută

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

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

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

	31 decembrie 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

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

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

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

Subvenții guvernamentale nerambursabile

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

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

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

Conform contractului colectiv de muncă, Grupul are obligația să plătească pensiile 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 contul de profit și pierdere atunci când are loc modificarea sau reducerea planului sau când Grupul recunoaște costurile de restructurare aferente sau beneficiile de încetare a contractului de muncă, dacă acestea apar înainte. Câștigurile sau pierderile din decontarea unui plan de beneficii determinat sunt recunoscute atunci când are loc plata. Dobânda netă se calculează prin aplicarea unei rate de actualizare la datoria sau activul cu beneficiul determinat net. Costurile cu beneficiile determinate se împart în trei categorii:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Beneficiile angajaților pe termen scurt

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

Impozitare

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

Impozitul curent

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

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 combinare 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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Imobilizări corporale

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<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 contul de profit și pierdere în perioada în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluări anuale efectuate de un evaluator independent extern acreditat care aplică un model de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

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

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

Active necorporale

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

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

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

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

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

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

Valoarea recuperabilă a unui activ este 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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Stocurile

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

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

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

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

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

Capitalul social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Dividende

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

Provizioane

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

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

Raportarea pe segmente

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Instrumente financiare

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

(a) Active financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

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

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

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

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

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

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

Evaluarea ulterioară

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Creșterea semnificativă a riscului de credit

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Definiția nerambursării

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

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

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

Politica de anulare

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

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

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

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

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

Derecunoașterea activelor și datoriilor

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Evaluarea la valoarea justă

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Utilizarea estimărilor

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Judecăți

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

Deprecierea immobilizărilor corporale și necorporale

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

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

- relația dintre capitalizarea sa de piață și valoarea contabilă,
- performanța operațională, pentru care Grupul a utilizat EBITDA ca indicator cheie de performanță, s-a îmbunătățit la 14,2% față de 10,6% în anul precedent, în timp ce veniturile au crescut pe toate liniile de afaceri, prin creștere organică,
- utilizarea capacității de producție a crescut pe toate UGN-urile.

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

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

Vanzarea diviziei Steel

Divizia Steel include societatile TeraSteel Romania si Serbia si Wetterbest.

Vanzarea diviziei Steel catre Kingspan se va finaliza in 26 februarie 2021, data la care TeraPlast va incasa pretul tranzactiei.

Situatia Rezultatul Global Proforma a diviziei Steel:

	Perioada incheiata 31 decembrie 2020	Perioada incheiata 31 decembrie 2019
Venituri Total - din care:	644.232.199	578.655.145
Venituri din vanzarea de produse finite	570.280.511	493.410.519
Venituri din vanzarea de marfuri	63.143.387	73.413.121
Venituri din prestarea de servicii	10.808.300	11.831.506
Alte venituri din exploatare	3.569.158	960.273
Venituri din subventii pentru investitii	1.383.221	738.639
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	1.668.947	53.122
Lucrari si servicii in curs de executie	690.318	310.752
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(483.207.830)	(440.047.776)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(45.598.966)	(38.396.241)
Amortizari si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(13.553.941)	(12.322.514)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	(606.283)	(1.540.582)
Provizioane reversate, net	(63.613)	91.304
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	(503.938)	180.467
Penalitati contracte investitii	1.007.688	-
Alte cheltuieli	(50.955.202)	(48.151.238)
Sponsorizari	(1.265.866)	(807.632)
Rezultat operational	56.795.892	39.723.719
Costuri financiare	(3.864.911)	(2.534.215)
Cheltuieli privind dobanzile, net	(1.958.627)	(3.215.016)
Venituri financiare	1.533.451	1.674.991
Rezultat financiar	(4.290.088)	(4.074.240)
Profitul inainte de impozitare	52.505.804	35.649.480
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(6.955.177)	(4.713.903)
Profit net	45.550.626	30.935.577
EBITDA	68.526.475	51.035.823
EBITDA (%)	10,6%	8,8%

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

Vanzarea business-ului Profile tamplarie

Business-ul profile tamplarie include linia de business profile tamplarie din cadrul TeraPlast SA si societatea TeraPlast Ungaria.

Business-ul profile tamplarie este in curs de transfer catre cumparatorul Dynamic Selling Group/

Situatia Rezultatul Global Proforma a business-ului:

	Perioada incheiata 31 decembrie 2020	Perioada incheiata 31 decembrie 2019
Venituri Total - din care:	49.625.903	51.111.179
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>	<i>40.084.307</i>	<i>42.219.112</i>
<i>Venituri din vanzarea de marfuri</i>	<i>9.541.596</i>	<i>8.892.067</i>
Alte venituri din exploatare	16	3.432
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	<i>(1.394.916)</i>	<i>(2.012.494)</i>
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	<i>(27.595.797)</i>	<i>(30.948.560)</i>
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	<i>(7.316.740)</i>	<i>(7.324.086)</i>
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	<i>(4.110.417)</i>	<i>(4.710.497)</i>
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	<i>351.223</i>	<i>203.480</i>
Alte cheltuieli	<i>(8.078.081)</i>	<i>(9.119.038)</i>
Rezultat operational	1.481.190	(2.796.582)
Costuri financiare	<i>(208.170)</i>	<i>(180.701)</i>
Cheltuieli privind dobanzile, net	<i>(68.836)</i>	<i>(36.836)</i>
Venituri financiare	<i>28.720</i>	<i>20.634</i>
Rezultat financiar	(248.286)	(196.902)
Profitul/(Pierdere) inainte de impozitare	1.232.905	(2.993.485)
	-	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<i>(133.407)</i>	<i>(9.866)</i>
Profitul/(Pierdere) exercitiului financiar	1.099.498	(3.003.351)
EBITDA	5.591.607	1.913.915
<i>EBITDA (%)</i>	<i>11,3%</i>	<i>3,7%</i>

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

Reevaluarea terenurilor și a clădirilor

Grupul evaluează terenurile și clădirile la sume reevaluate, modificările valorii juste fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății. La 31 decembrie 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 a terenurilor și a clădirilor.

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
	RON	RON
Vânzări de produse finite	357.372.979	306.474.584
Vânzări de mărfuri	44.969.258	42.163.826
Venituri din alte activitati	1.302.199	740.659
Reduceri comerciale acordate	(6.694.313)	(6.562.986)
Total	396.950.123	342.816.083

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 isi continua activitatea in Grup, au un portofoliul de produse al grupului structurat pe trei linii de afaceri: **instalații si reciclare, granule si 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).

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)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

LINII DE AFACERI

Instalații

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

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

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

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

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

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

Granule

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

Ferestre și uși

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

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

TERAPLAST S.A.
NOTE 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)

2020	Instalatii si reciclare	Granule	Confectii tamplarie	Total				
Cifra de afaceri	291.565.083	70.497.436	34.887.604	396.950.123				
Alte venituri din exploatare	609.803	0	12.863	622.666				
Venituri din subventii	1.247.947	0	806.594	2.054.541				
Venituri din exploatare, Total	293.422.833	70.497.436	35.707.061	399.627.330				
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(174.261.480)	(48.239.656)	(18.922.652)	(241.423.789)				
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(35.975.998)	(5.750.009)	(8.211.244)	(49.937.250)				
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(14.600.782)	(1.811.382)	(1.845.394)	(18.257.558)				
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(2.079.657)	66.710	(7.102)	(2.020.049)				
Sponsorizari	(209.790)	0	(16.785)	(226.575)				
Alte cheltuieli	(36.644.755)	(4.505.504)	(6.362.011)	(47.512.270)				
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(263.772.462)	(60.239.841)	(35.365.188)	(359.377.491)				
Rezultat operational	29.650.371	10.257.595	341.872	40.249.839				
EBITDA	43.003.205	12.068.977	1.380.672	56.452.855				
EBITDA %	14,7%	17,1%	4,0%	14,2%				
2020	Panouri sandwich	Țigle metalice	Instalații și reciclare	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Sume nealocate	Total
Active								
Total active, din care	147.988.951	183.781.244	256.896.203	26.682.159	42.820.105	39.907.977	30.682.530	728.759.168
Active imobilizate			128.226.346		21.038.771	25.624.927		174.890.044
Active curente			128.669.857		21.781.333	14.283.050	30.682.530	195.416.770
Active deținute în vederea vânzării	147.988.951	183.781.244		26.682.159				358.452.354
Datorii								
Total datorii, din care:	69.566.748	107.291.599	141.742.463	17.569.246	32.767.971	23.907.959	0	392.845.985
Datorii pe termen lung			46.376.143		4.655.526	9.702.383		60.734.052
Datorii pe termen scurt			95.366.320		28.112.445	14.205.576		137.684.341
Datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	69.566.748	107.291.599		17.569.246				194.427.593

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)

2019 restated	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	303.598	0	18.819	322.417
Venituri din subventii	132.144	0	17.451	149.595
Venituri din exploatare, Total	250.176.220	64.200.791	28.911.083	343.288.095
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(164.873.500)	(47.501.334)	(15.845.685)	(228.220.519)
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	0	(89.687)	600.133
Sponsorizari	(172.039)	(53.896)	(39.087)	(265.022)
Alte cheltuieli	(30.387.899)	(4.504.008)	(3.686.669)	(38.578.576)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(239.210.549)	(58.160.889)	(26.962.255)	(324.333.694)
Rezultat operational	10.965.671	6.039.902	1.948.828	18.954.401
EBITDA	25.972.127	7.581.278	2.688.634	36.242.038
EBITDA %	10,4%	11,8%	9,3%	10,6%

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

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

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

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)

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

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

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

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

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

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

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / cheltuieli financiare

	Exercițiul încheiat la 31.dec 2020 RON	Exercițiul încheiat la 31.dec 2019 RON
Cheltuieli cu dobânzile	(4.885.802)	(5.753.922)
Venituri din dobânzi	2.132	-
Pierdere din diferențe de curs valutar, net	645.394	(890.827)
Venituri din dividende	60.328	88.742
Alte venituri/cheltuieli financiare	164.697	633.307
Pierdere financiară netă	(4.013.251)	(5.922.699)

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.

Alte venituri din exploatare

	Perioada incheiata 31.dec.20 RON	Perioada incheiata 31.dec.19 RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	210.874	155.593
Venituri din subventii	2.054.541	149.595
Alte venituri	411.792	166.824
Total	2.677.207	472.012

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

	31 dec 2020 RON	31 dec 2019 RON
Cheltuieli cu materiile prime	186.306.360	175.863.760
Cheltuieli cu consumabilele	17.722.675	15.827.861
Cheltuieli cu marfurile	34.484.629	34.206.815
Ambalaje consumate	1.178.472	1.147.393
Total	239.692.136	227.045.829

7. CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI DIN CEDAREA MIJLOACELOR FIXE

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale și a investițiilor imobiliare	10.898.028	3.361.229
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale și a investițiilor imobiliare	<u>(11.137.817)</u>	<u>(3.784.677)</u>
Pierdere netă /câștig net din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	<u>(239.789)</u>	<u>(423.448)</u>

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	1.172.366	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)	<u>(21.070.347)</u>	<u>(19.220.300)</u>
Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate	<u>(18.248.427)</u>	<u>(15.740.384)</u>
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor (IAS 36)	<u>(3.262.871)</u>	<u>(4.268.022)</u>
Venituri din reluarea deprecierei stocurilor (IAS 36)	3.893.323	5.979.008
Ajustări nete pentru deprecierea stocurilor (nota 17)	<u>630.452</u>	<u>1.710.986</u>
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	<u>(3.560.043)</u>	<u>(1.200.115)</u>
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	1.846.151	871.495
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	<u>(936.608)</u>	<u>(782.233)</u>
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte (nota 18)	<u>(2.650.500)</u>	<u>(1.110.853)</u>
Cheltuieli cu provizioanele (IAS 36)	<u>(35.299)</u>	<u>(1.442.119)</u>
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)	265.957	168.719
Ajustări nete pentru provizioane (nota 24)	<u>230.658</u>	<u>(1.273.400)</u>

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 73.157 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 încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Salarii	45.299.623	36.426.835
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	1.752.278	1.743.727
Tichete de masă	2.885.350	2.261.915
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”	49.937.250	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 încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019
Cheltuieli de transport	16.680.783	15.206.378
Cheltuieli cu utilitati si certificate verzi	11.231.599	10.284.093
Cheltuieli cu servicii executate de terti	10.656.123	4.489.564
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	190.380	285.433
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.515.427	1.523.364
Alte cheltuieli generale	538.802	452.587
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.663.209	1.339.540
Cheltuieli cu reparatiile	2.610.864	2.287.724
Cheltuieli cu deplasarile	397.110	741.183
Cheltuieli cu chiriile	451.843	413.135
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	344.802	392.985
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.231.328	1.162.590
Total	47.512.270	38.578.576

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. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Clădiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2019	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.508
Creșteri:	319.885	387.931	13.029.097	209.565	80.245.320	94.191.799
din care:						
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	-	-	-	1.578.283	1.578.283
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	24.199.335	59.644.743	394.668	(83.904.414)	334.332
Transferuri la active aferente dreptului de utilizare	-	-	(2.145.494)	-	-	(2.145.494)
Creșteri / (descreșteri) din ajustări de valoare cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cedări si alte reduceri	(24.539)	-	(2.678.205)	(18.317)	(455.217)	(3.176.278)
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	530.937	400.172	-	102.719	1.033.827
Sold la 31 decembrie 2019	14.127.564	123.158.231	310.466.655	3.263.853	11.960.673	462.976.976
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	20.685.747	5.823.301	1.037.969	41.122.389	69.497.160
din care:						
Creșteri din producția internă de imobilizări					1.529.812	1.529.812
Transferuri in / din imobilizări in 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)	(14.930.768)	(6.461.538)	(256.709)	(18.827.235)	(46.007.750)
Imobilizari aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	(2.327.749)	(68.017.522)	(123.111.604)	(2.479.721)	(2.060.212)	(197.996.808)
Sold la 31 decembrie 2020	7.096.069	61.734.247	207.797.326	1.979.890	10.121.142	288.728.674

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)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje si echipament e vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2019	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	1.504.490	156.965.627
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului	346	4.571.166	21.381.054	378.623	-	26.331.188
Cedări si reduceri	23.615	-	(2.117.390)	(11.410)	-	(2.105.185)
Depreciere	-	(31.997)	760.816	-	(200.512)	528.325
Transferuri active aferente dreptului de utilizare	-	-	264.982	-	-	264.982
Diferențe din conversia operațiunilor în valută	-	40.616	136.272	-	-	176.888
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 in cursul exercițiului – business-urile care raman in Grup	346	2.650.286	13.614.160	190.026	-	16.454.816
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului – Steel si Profile	5.904	1.982.845	12.090.578	321.683	-	14.401.009
Cedări si reduceri	(29.518)	(2.628.590)	(5.115.461)	(187.642)	-	(7.961.212)
Depreciere	-	321.648	(1.386.703)	-	(48.803)	(1.113.858)
Transferuri active aferente dreptului de utilizare	-	-	142.502	-	-	142.502
Amortizarea cumulata a imobilizarilor aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	-	(4.284.486)	(74.782.659)	(924.734)	-	(79.991.879)
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	51.735.495	95.988.583	950.740	8.865.966	164.635.471

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2020, Grupul a găjat în favoarea instituțiilor financiare active immobilizate 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.

12. 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)	(38.492.569)		(74.015.283)
Sold la 31 decembrie 2020	-	7.132.518	199.572	7.332.090
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		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	(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	-	866.217	199.572	1.065.789

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)

13. 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.

	Construcții	Echipamente din contractele de leasing operațional anterioare	Mașini și echipamente din contractele de leasing operațional financiar anterioare	Echipamente	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 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)	-	(259.095)	(259.095)	(1.196.912)
Transferuri la active detinute in scop de vanzare si activitati intrerupte	(2.470.091)	(407.899)	(1.428.275)	(1.836.174)	(4.306.265)
Sold la 31 decembrie 2020	5.487.467	-	2.848.732	2.848.732	8.336.200
Amortizarea					
Sold la 1 ianuarie 2020	1.930.279	43.317	1.023.238	1.066.554	2.996.833
Cheltuieli cu amortizarea	715.506		401.363	401.363	1.116.869
Amortizarea echipamentelor transferate active detinute in scop de vanzare si activitati intrerupte	(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	-	1.840.647	1.840.647	5.183.196

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

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

Filială	Locul înființării și al operațiunilor	Activitatea de bază	Procent deținere la 31 decembrie 2020 (%)	Procent deținere la 31 decembrie 2019 (%)
Terasteel SA Bistrita	România	Producție panouri termoizolante	98,717	97,95
Teraglass Bistrita SA	România	Producție panouri termoizolante	100	100
Politub SA	România	Producție țevi polietilena	-	99,99
Teraplast Recycling SRL	România	Reciclare deșeuri	99	99
Teraplast Hungaria	Ungaria	Distribuitor	100	100
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Producție panouri termoizolante	100	100
Wetterbest SA	România	Producție țigle metalice	99	99

Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii

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

Numele investiției	Țara	Cota de participare %	31 decembrie 2020 RON	Cota de participare %	31 decembrie 2019 RON
CERTIND SA	România	7.50	14,400	7.5	14,400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	România	7.14	1,000	7.14	1,000
Tera Tools SRL	România	24	72	24	72
Asociația Producătorilor de Panouri Metalice	România	11.11	1,000	11.11	1,000
		-	16.472	-	16.472

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

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

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

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

15. STOCURI

	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
Produse finite	17.893.029	41.392.276
Materii prime	34.136.396	117.168.078
Mărfuri	8.578.145	13.626.150
Consumabile	3.776.583	3.886.442
Obiecte de inventar	333.345	312.482
Produse semifabricate	2.587.914	8.251.520
Produse reziduale	460.778	470.187
Produse in curs de aprovizionare	852.910	845.314
Ambalaje	1.374.916	2.048.296
Stocuri – valoare bruta	<u>69.994.016</u>	<u>188.000.740</u>
	<u>31 decembrie 2020 RON</u>	<u>31 decembrie 2019 RON</u>
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(2.422.517)	(2.600.884)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(1.321.057)	(2.751.569)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(1.193.752)	(1.052.154)
Total ajustări de valoare	<u>(4.937.325)</u>	<u>(6.404.607)</u>
Total stocuri – valoare neta	<u>65.056.691</u>	<u>181.596.424</u>

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.

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Creanțe pe termen scurt	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019
	RON	RON
Creanțe comerciale	93.464.091	145.618.505
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	3.975.054	4.482.479
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	509.208	4.490.544
Alte creanțe	33.400.228	10.242.580
Provizion pentru depreciere	(18.204.588)	(26.038.861)
Total	113.143.993	138.795.252

Modificările ajustărilor de depreciere pentru creanțe incerte

	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019
	RON	RON
Sold la începutul perioadei	(26.038.861)	(25.096.230)
Creanțe scoase din evidență in timpul perioadei	936.608	1.770.945
Ajustare de depreciere înregistrată în contul de profit și pierdere în legătură cu creanțele comerciale	(2.299.278)	(2.713.576)
Ajustare de depreciere pentru activele detinute in scop de vanzare si activitati intrerupte	9.196.944	-
Sold la sfârșitul perioadei	(18.204.588)	(26.038.861)

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

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

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

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

Creanțele Grupului sunt integral gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

17. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII, ACTIVITATI INTRERUPTTE ȘI INVESTIȚII IMOBILIARE

Efectul activitatilor intrerupte/ activelor detinute in scopul vanzarii asupra pozitiei financiare a Grupului

	<u>2020</u>
Total active imobilizate	164.409.750
Total active circulante	196.592.811
Active detinute in scopul vanzarii	-
TOTAL ACTIVE	361.002.562
Datorii pe termen lung	48.740.296
Datorii curente	115.662.056
TOTAL DATORII	164.402.352
Impact net asupra pozitiei financiare	196.600.209

18. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>RON</u>
Acțiuni ordinare vărsate integral	<u>174.320.048</u>	<u>133.780.650</u>
Total	<u>174.320.048</u>	<u>133.780.650</u>

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

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

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

Acțiuni de trezorerie

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

19. REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON
Sold inițial	16.095.016	15.516.164
Reduceri in perioada	-	578.852
Total	16.095.016	16.095.016

Rezerva legala este utilizata pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislatiei romanesti, este necesar un transfer din profitul net al Grupului. Transferul poate fi de pana la 5% din profitul inainte de impozitare, pana cand rezerva atinge 20% din capitalul social.

Rezerva nu poate fi distribuita actionarilor, dar poate fi utilizata pentru a absorbi pierderi operationale. situatie in care devine impozabila de la data la care a fost constituita. Conducerea nu intentioneaza sa utilizeze rezerva legala pentru acoperirea pierderilor contabile reportate.

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 si 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		-	1.287.806	1.636.529
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	743.723	1.050.884		-
Total	743.723	1.050.884	1.287.806	1.636.529

Beneficii angajați pe termen lung	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	Sold inițial	1.094.680
Mișcări	193.126	369.831
Sold final	1.287.806	1.094.680

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

21. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON
Datorii comerciale	46.118.861	117.526.712
Efecte de plătit	640.672	1.027.752
Datorii din achiziția de imobilizări	11.692.551	1.779.442
Alte datorii curente (Nota 26)	13.360.525	36.430.880
Avansuri încasate in baza comenzilor	1.551.834	9.522.313
Total	<u>73.364.443</u>	<u>166.287.099</u>

22. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON
Datorii față de foștii acționari ai Wetterbest pentru participația de 25%		19.034.400
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	7.685.981	8.581.177
TVA de plata	1.607.156	6.912.167
Drepturi ale angajaților nerevendicate	87.706	93.138
Alți creditori	10.036	73.585
Venituri înregistrate in avans		-
Garanții comerciale primite	978.978	386.027
Alte impozite de plata	125.516	967.691
Dividende de plata	2.864.153	382.695
Total	<u>13.360.525</u>	<u>36.430.880</u>

La 31 decembrie 2019, suma de 19 mil. RON de la poziția „Alți creditori” 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.

23. 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 activitatii 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. Activitatile 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.

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(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.

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.

(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.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

Riscul de tranzacție

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

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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 xxx RON (2019: -0,4 mil. RON).

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Activele purtătoare de dobânzi ale Grupului, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Grupului apare din împrumuturile sale bancare. 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.

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

Grupul a adoptat o politica de a face tranzacții doar cu părți de încredere, părți care au fost evaluate în ceea ce privește calitatea creditului, ținând cont de poziția financiară, experiența trecută, și alți factori, și, în plus, și de a obține garanții sau avansuri, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea 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 refera la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului.

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

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

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

Grupul considera expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparte cu caracteristici similare, analizând creaștele 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 lichiditate prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare. Fiecare societate din Grup întocmește fluxuri de numerar anuale și pe termen scurt (săptămânal, lunar și trimestrial). Nevoile de finanțare a capitalului circulant sunt stabilite și contractate pe baza fluxurilor de numerar bugetate. Proiectele de investiții sunt aprobate doar cu un plan concret de finanțare.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

24. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

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
Mundus Services AD Bulgaria
NEW CROCO PIZZERIE SRL
Parc SA
PARCSERV SRL
RSL Capital Advisors SRL
Sphera Franchise Group SA
Dedal As s.r.l.
Rematinvest s.r.l.
Remat Salaj s.a.
Remat s.a. Satu Mare
Remat Alba s.a.
Recomet s.r.l.
Paziv s.r.l.
Anda Imobiliare s.r.l.
Colina Construct s.r.l.

Tranzacțiile dintre Societatea mamă si filialele acesteia, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare.

25. 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:

	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
	RON	RON
Numerar în bănci	16.467.300	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	<u>16.641.831</u>	<u>29.472.744</u>

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

26. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
La 1 ianuarie	17.250.166	4.051.575
Achiziția Wetterbest S.A.	-	-
Intrări de subvenții	10.043.865	14.086.828
Transferate către contul de profit și pierdere	(2.054.541)	(888.234)
Transferate catre activele detinute in scopul vanzarii	(5.351.987)	-
La 31 decembrie	<u>19.887.503</u>	<u>17.250.166</u>
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 RON (2018: 17.250.166 RON) recunoscute ca venit amânat în bilanț și transferate în contul de profit și pierdere pe o bază sistematică și rațională, pe parcursul duratei de viață a activelor aferente. Suma de 5.351.987 este aferenta activelor detinute in scopul vanzarii/ activitatilor intrerupte.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Declarația conducerii

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

17 februarie 2021
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar