

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2019

Intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare
financiara, adoptate de Uniunea Europeana

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia consolidata interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia consolidata interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situatiile financiare interimare consolidate simplificate	7 – 36

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

	Note	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Venituri din contractele cu clientii, din care:	4	416.338.192	338.494.358
Venituri din vanzarea de produse finite		356.775.483	294.568.192
Venituri din vanzarea de marfuri		53.549.891	42.756.406
Venituri din prestarea de servicii		6.012.818	1.169.760
Alte venituri din exploatare	5	892.925	947.706
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		10.916.621	16.807.650
Lucrari si servicii in curs de executie		(5.118)	-
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(310.794.388)	(267.184.613)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(39.525.289)	(31.184.152)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(14.127.106)	(12.344.000)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		486.801	175.446
Cheltuieli cu provizioanele, net	8	132.955	229.097
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	356.066	(4.736)
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	17	15.034	185.891
Alte cheltuieli de exploatare	10	(42.626.806)	(30.136.131)
Rezultat din exploatare		22.059.887	15.986.517
Cheltuieli financiare	5	(2.611.227)	(2.817.142)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(4.386.277)	(3.274.123)
Venituri financiare	5	1.700.658	2.200.446
Venituri din dividende		-	57.000
Rezultat financiar, net	5	(5.296.846)	(3.833.818)
Profitul/ (Pierdere) inainte de impozitare		16.763.041	12.152.698
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(2.095.848)	(1.629.252)
Profitul/ (Pierdere) exercitiului financiar		14.667.193	10.523.446
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		14.424.751	10.377.881
Interese care nu controleaza	20	242.442	145.565
Rezultatul exercitiului financiar		14.667.193	10.523.446
Rezultatul global		14.667.193	10.523.446
Numar de actiuni		868.046.555	699.701.558
Rezultatul pe actiune atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		0,017	0,015

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINACIARE
la 30 iunie 2019

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

	Note	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	221.259.362	214.194.882
Investitii imobiliare	13	8.324.389	8.324.389
Imobilizari necorporale	12	46.258.342	71.013.891
Alte imobilizari financiare	14	289.886	745.868
Alte investitii financiare	14	16.472	17.107
Total active imobilizate		<u>276.148.451</u>	<u>294.296.137</u>
Active circulante			
Stocuri	15	207.902.096	194.414.744
Lucrari si servicii in curs de executie		490.721	495.838
Creante comerciale si similare	16	172.938.776	127.460.704
Cheltuieli inregistrate in avans		1.268.695	895.914
Numerar si depozite pe termen scurt	28	26.744.906	22.817.571
Total active circulante		<u>409.345.194</u>	<u>346.084.771</u>
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	17	-	1.865.560
Total active		<u>685.493.645</u>	<u>642.246.468</u>
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		<u>107.024.527</u>	<u>107.024.527</u>
Capital subscris	18	<u>107.024.527</u>	<u>107.024.527</u>
Alte rezerve de capital		1.472.925	1.472.925
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	18	(1.472.925)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare	11	17.698.554	17.698.554
Rezerve legale	19	15.516.165	15.516.164
Rezultat reportat		82.951.186	68.526.436
Capital atribuibil intereselor care controleaza		<u>250.575.158</u>	<u>236.150.407</u>
Interese care nu controleaza	20	1.742.896	1.965.458
Total capital propriu		<u>252.318.054</u>	<u>238.115.865</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21	59.382.089	71.598.023
Alte datorii pe termen lung	14	10.011.862	49.022.037
Datorii privind beneficiile angajatilor	22	740.022	724.849
Datorii privind impozitele amanate		8.580.260	8.855.594
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung		2.922.534	3.597.809
Total datorii pe termen lung		<u>81.636.764</u>	<u>133.798.312</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	23,24	192.108.349	145.252.624
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21	156.812.037	123.467.888
Impozit pe profit de plata		1.229.350	377.800
Subventii pentru investitii -portiune curenta		756.968	453.766
Provizioane	22	632.123	780.213
Total datorii curente		<u>351.538.827</u>	<u>270.332.291</u>
Total datorii		<u>433.175.591</u>	<u>404.130.603</u>
Total capital propriu si datorii		<u>685.493.645</u>	<u>642.246.468</u>

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de Capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	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							14.424.751	14.424.751	242.442	14.667.193
Total rezultat global							14.424.751	14.424.751	242.442	14.667.193
Dividende platite									(465.004)	(465.004)
Alte elemente de capital										
Sold la 30 iunie 2019	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	82.951.186	250.575.158	1.742.896	252.318.054

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	-	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	21.878.022	21.878.022	760.684	22.638.706
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(563.754)	-	-	-	(563.754)	-	(563.754)
Total rezultat global	-	-	-	(563.754)	-	-	21.728.022	21.314.268	760.684	22.074.952
Majorare capital social din rezerve	21.333.483	-	-	-	-	-	(21.333.430)	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	1.577.142	-	(1.577.142)	-	-	-
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	(809.529)	-	(809.529)	-	(809.529)
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	1.472.925	-	-	-	-	-	1.472.925	-	1.472.925
Ajustari de consolidare in legatura cu achizitia Wetterbest	-	-	-	-	-	-	-	-	1.615.926	1.615.926
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(1.389.807)	-	-	1.389.807	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	(10.069.404)	(10.069.404)	(1.101.638)	(11.171.042)
Alte elemente de capital cresteri/(reduceri)	(53)	-	-	-	-	-	(12.057)	(12.110)	201.005	188.895
Sold la 31 decembrie 2018	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	68.526.436	236.150.407	1.965.458	238.115.865

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:			
Profit/ (Pierdere) net(a) inainte de impozitare		16.763.041	12.152.700
Pierderi / (Castiguri) din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare		356.066	4.737
Depreciere si amortizare active imobilizate		14.127.106	12.344.000
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net		(132.917)	(229.097)
Ajustari pentru clienti incerti		754.607	(38.609)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		(1.241.408)	(136.836)
Venit din dividend		-	(57.000)
Cheltuiala cu dobanzile		4.386.277	3.274.122
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant		35.012.772	27.314.017
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura		(34.751.562)	(46.664.685)
Crestere a stocurilor		(12.240.827)	(58.839.924)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii		33.507.681	45.372.951
Impozit pe profit platit		(2.044.125)	(1.112.249)
Dobanzi platite, net		(4.386.277)	(3.274.122)
Venituri din subventii		(372.073)	(380.890)
Numerar din activitatea de exploatare		14.725.589	(37.584.902)
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investitii:			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate		(28.956.420)	(11.419.777)
Achizitie participatii – Wetterbest, net de numerar achizitionat		(2.379.950)	(7.215.405)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		726.002	438.318
Rascumparare de actiuni proprii neta de exercitarea optiunilor		-	(809.529)
Trezoreria neta pentru activitati de investitie		(30.610.368)	(19.006.393)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:			
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		318.601	(617.326)
Dividende platite		(465.004)	(10.499.648)
Dividende incasate		-	57.000
Trageri din imprumuturi, net		19.958.517	67.223.374
Trezorerie neta din activitati de finantare		19.812.114	56.163.400
Crestere/(Descrestrea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		3.927.335	(427.895)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul anului financiar	28	22.817.571	12.015.802
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul anului financiar	28	26.744.906	11.587.907

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Acestea sunt situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Teraplast SA ("Grupul").

Teraplast SA („Societatea mama”) este o societate pe actiuni infiintata in 1992. Sediul social al societatii este in sat Saratel, com Sieu-Magherus, DN 15A (Reghin-Bistrita) km 45+500, jud. Bistrita - Nasaud, Romania.

Incepand din 2 iulie 2008 compania Teraplast este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TRP.

Societatea Teraplast SA intocmeste situatii financiare consolidate incepand din anul 2007. Aceste situatii financiare dunt disponibile pe website-ul societatii (www.teraplast.ro).

Grupul Teraplast include societatea Teraplast (producator de tevi, granule si profile din PVC) si filialele:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost pregatite in conformitate cu Standardul International de Contabilitate - Raportarea Financiara Interimara.

2.2. Bazele intocmirii

Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale societatii mama, ale filialelor si ale asociatiei in participatiune. Controlul este obtinut atunci cand Societatea are puterea de a guverna politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatile acesteia.

Acolo unde este necesar, sunt efectuate corectii asupra situatiilor financiare ale filialei pentru a aduce politicile contabile ale acesteia in conformitate cu cele utilizate de Grup.

Toate tranzactiile in cadrul Grupului, soldurile intre companiile din cadrul Grupului, precum si veniturile si cheltuielile sunt eliminate integral din consolidare.

Partea Grupului din activele, datoriile, veniturile si cheltuielile entitatii controlate in comun au fost combinate cu elementele echivalente din situatiile financiare consolidate, linie cu linie.

Interesele care nu controleaza in activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialelor consolidate sunt identificate separat de capitalul Grupului detinut in aceasta. Interesele care nu controleaza constau in suma acestor interese la data consolidarii initiale si in partea detinuta in modificarile in capitalurile proprii dupa aceasta data.

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Teraplast SA la 31 decembrie 2018.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

2.3. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Grupul isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

La 30 iunie 2019, activele curente ale Grupului depasesc datoriile curente cu 57.806.367 RON (31 decembrie 2018: 75.752.480 RON). In perioada ianuarie-iunie 2019, Grupul a inregistrat un profit de 14.667.193 RON (ianuarie-iunie 2018 : profit de 10.523.446 RON). Grupul se bazeaza pe sprijinul bancilor finantatoare.

Bugetul pregatit de conducerea Grupului si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2019, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii si va permite Grupului sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Conducerea Grupului considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Grupul sa continue activitatea in conditii normale, in baza principiului continuitatii activitatii.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

In cursul aplicarii politicilor contabile ale Grupului, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare individuale:

Investitii imobiliare

Grupul detine unele active pentru care managementul a luat decizia de a le reclasifica drept investitii imobiliare, astfel:

- Grupul detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara;
- In decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior catre Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului situat in Bistrita, str Drumul Cetatii este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la acea data;
- Grupul detine terenuri si cladiri (anterior utilizate ca si depozite zonale), situate in Constanta. In cursul anului 2013, managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare, cand au fost si evaluate la valoarea justa;

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

Achizitie participatie Wetterbest

In mai 2019 a fost inregistrata la Registrul Comertului detinerea de 99% in societatea Wetterbest SRL, fosta Depaco SRL. La 30 iunie 2019 costul total al detinerii de 99% in Wetterbest SRL este de 80.812.797 lei.

Teraplast SA controleaza Wetterbest incepand cu ianuarie 2018, cand avea o detinere de 67%.

La 31 decembrie 2018, detinerea de 99% in Wetterbest a fost inregistrata in baza unei promisiuni de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Wetterbest pentru restul participației deținute de aceștia de pana la 99% din companie. Valoarea justa a Wetterbest SRL la data achizitiei a fost de 70.556.559 RON determinata in urma efecturarii unui raport de reevaluare de catre un evaluator extern. Contravaloarea detinerii de 99% a fost calculata raportat la aceasta valoare justa, rezultand un fond comercial in suma de 35.230.839 RON.

In 2019, in urma incheierii contractului de vanzare - cumparare pentru detinerea aditionala de 32%, valoarea tranzactiei a fost cu 24.269.035 lei mai mica decat valoarea promisiunii bilaterale. La 30 iunie 2019, Teraplast SA a contabilizat aceasta diminuare a datoriei fata de fostii asociati minoritari ai Wetterbest, in contrapartida cu reducerea investitiei si deci o diminuare a fondului comercial, cu aceasta suma. Testul de depreciere al investitiei se va face la finalul anului.

3.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Grupul si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametri disponibili la data intocmirii situatiilor financiare individuale. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Grup. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Grupul isi contabilizeaza proprietatile imobiliare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. In plus, aceasta evalueaza terenurile si cladirile la valoarea reevaluata, iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Grupul a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2016, pentru terenuri si cladiri, iar pentru investitii imobiliare acest exercitiu s-a facut anual, inclusiv la 31 decembrie 2018. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), au fost evaluate prin comparatie cu informatii existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

Imobilizarile corporale (terenuri si cladiri) au fost reevaluate la 31 decembrie 2016 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR. Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei de piata pentru terenuri si metoda costului de inlocuire net impactata de rezultatele aplicarii metodei veniturilor si a comparatiei de piata.

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

Anual, la 31 decembrie, Grupul analizeaza dacă sunt indicii de depreciere. Pentru a determina daca pierderea din depreciere aferenta unei imobilizari necorporale sau corporale trebuie sa fie recunoscuta se impune un rationament semnificativ. Pentru luarea acestei decizii, la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar (UGN), Grupul compara valoarea contabila a acestor active necorporale sau corporale cu cea mai mare dintre valoarea justa a unitatii generatoare de numerar, mai putin costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, care va fi generata de activele necorporale si corporale ale unitatilor generatoare de numerar pe parcursul duratei de utilizare ramase. Valoarea recuperabila utilizata de Grup pentru fiecare unitate generatoare de numerar in scopul evaluarii deprecierei a fost reprezentata de valoarea de utilizare.

La 31 decembrie 2018, Grupul a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor, cu exceptia unitatilor generatoare de numerar mentionate mai jos. Grupul tine cont de relatia dintre capitalizarea sa de piata si valoarea sa contabila, printre alti factori, atunci cand revizuieste indicatorii de depreciere. Prin urmare, Grupul a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale, in conformitate cu IAS 36. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

Testul de depreciere efectuat de Grup se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2019 si a previziunilor pentru urmatorii 4 ani.

Deprecierea fondului de comert

Anual, la 31 decembrie, Grupul efectuează un test de depreciere care impune un rationament semnificativ, in vederea determinării necesității recunoașterii unei pierderi din depreciere aferentă fondului comercial recunoscut in situatiile financiare consolidate, ca urmare a achizitiei Societatii Wetterbest SRL.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Vanzari din productie proprie	362.277.366	298.168.313
Venituri din revanzarea marfurilor	53.549.891	42.756.406
Venituri din alte activitati	6.012.818	1.169.760
Reduceri comerciale acordate	(5.501.883)	(3.600.121)
Total	416.338.192	338.494.358

Informatiile raportate catre conducere asupra politicii operationale in privinta alocarii resurselor si analiza performantelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Grupului au fost stabilite in functie de:

- Natura produselor si serviciilor
- Natura proceselor de productie
- Tipul sau categoria de clienti pentru produse si servicii
- Metode utilizate pentru distribuirea produselor sau prestarea serviciilor

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmentele de raportare ale Grupului agregate in functie de principalele tipuri de activitati si sunt prezentate mai jos:

S1 2019	Panouri termoizlante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	130.774.407	105.177.532	107.969.748	28.140.342	31.607.615	12.668.547	416.338.192
Alte venituri din exploatare	585.664	162.054	95.728	17.614	25.637	6.227	892.924
Total venituri din exploatare	131.360.072	105.339.586	108.065.476	28.157.956	31.633.252	12.674.774	417.231.116
Materii prime, consumabile folosite si marfuri	(99.667.678)	(80.891.592)	(71.873.388)	(17.810.153)	(23.702.506)	(5.937.566)	(299.882.884)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(7.552.141)	(8.998.827)	(13.539.067)	(4.019.544)	(2.243.736)	(3.171.975)	(39.525.290)
Amortizare, ajustari pentru deprecierea activelor si provizioane	(2.150.368)	(3.022.201)	(5.265.371)	(2.245.437)	(618.313)	(321.361)	(13.623.051)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(1.031.492)	354.378)	163.364)	1.034.517)	9.461	(43.427)	486.801
Alte cheltuieli	(9.815.251)	(10.697.3970	(12.238.322)	(5.160.104)	(2.305.432)	(2.410.301)	(42.626.806)
Total cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(120.216.930)	(103.255.6390	(102.752.784)	(28.200.720)	(28.860.526)	(11.884.630)	(395.171.229)
Rezultat din exploatare	11.143.142	2.083.947	5.312.692	(42.764)	2.772.726	790.144	22.059.887
EBITDA	13.293.509	5.106.148	10.578.063	2.202.672	3.391.039	1.111.505	35.682.938

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

S1 2018	Panouri termoizlante	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	111.277.704	82.361.624	75.087.222	23.604.271	32.059.692	14.103.845	338.494.359
Alte venituri din exploatare	300.253	176.899	284.728	85.863	93.857	6.106	947.706
Total venituri din exploatare	111.577.957	82.538.524	75.371.950	23.690.134	32.153.549	14.109.951	339.442.065
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(102.588.965)	(80.669.118)	(75.796.646)	(22.931.066)	(28.866.893)	(12.602.859)	(323.455.547)
Rezultat din exploatare	8.988.992	1.869.406	(424.696)	759.068	3.286.656	1.507.093	15.986.518
EBITDA	11.473.775	4.174.263	4.111.702	3.018.420	3.961.323	1.559.646	28.299.129

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / cheltuieli financiare

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar, net	(912.995)	37.848
Cheltuieli cu dobanzile	(4.386.756)	(3.274.620)
Venituri din dobanzi	479	498
Alte cheltuieli financiare	(7.827)	-
Alte venituri financiare	10.253	76.717
Venituri din dividende	-	57.000
Discounturi financiare acordate	-	(731.261)
Pierdere financiara neta	(5.296.846)	(3.833.818)

Alte venituri din exploatare

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Despagubiri, amenzi si penalitati	385.233	207.441
Alte venituri	135.618	359.377
Venituri din subventii	372.074	380.888
Total	892.925	947.706

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Cheltuieli cu materiile prime	246.086.772	214.249.415
Cheltuieli cu consumabilele	13.348.099	10.874.629
Cheltuieli cu marfurile	49.682.797	40.506.942
Ambalaje consumate	1.676.720	1.553.626
Total	310.794.388	267.184.613

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	726.002	438.318
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(369.936)	(443.055)
Castig din evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale	-	-
Pierdere neta din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	356.066	(4.736)

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(1.693)	(49.133)
Venituri din reversarea deprecierei activelor imobilizate	218.767	214.811
Cheltuieli cu amortizarea	<u>(14.344.180)</u>	<u>(12.509.678)</u>
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	<u>(14.127.106)</u>	<u>(12.344.000)</u>
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(1.909.159)	(1.300.153)
Venituri din reversarea deprecierei stocurilor	3.150.567	1.436.989
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	<u>1.241.408</u>	<u>136.836</u>
Cheltuieli cu deprecierea creantelor curente	(1.216.724)	(763.267)
Venituri din reversarea deprecierei creantelor curente	481.771	1.199.063
Creante curente trecute pe cheltuieli	<u>(19.654)</u>	<u>(397.187)</u>
Net ajustari pentru deprecierea creantelor curente	<u>(754.607)</u>	<u>38.610</u>
Cheltuieli cu provizioanele	(15.135)	(37.867)
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	<u>148.090</u>	<u>266.964</u>
Net ajustari pentru provizioane	<u>132.955</u>	<u>229.097</u>

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Salarii	36.526.933	28.667.434
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	1.354.928	1.034.041
Tichete de masa	<u>1.643.428</u>	<u>1.482.678</u>
Total	<u>39.525.289</u>	<u>31.184.152</u>

10. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Perioada incheiata la 30 iunie 2018
Cheltuieli de transport	16.450.978	10.573.772
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	6.227.383	4.334.020
Cheltuieli cu servicii executate de terti	7.557.800	5.651.107
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	44.406	5.021
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	3.431.328	2.198.727
Alte cheltuieli generale	1.331.739	1.372.875
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	956.340	944.582
Cheltuieli cu reparatiile	1.784.243	1.410.698
Cheltuieli cu deplasarile	824.620	748.731
Cheltuieli cu chiriile	2.358.388	1.426.959
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	329.757	380.453
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.129.814	737.821
Cheltuieli cu sponsorizarile	<u>200.010</u>	<u>351.365</u>
Total	<u>42.626.806</u>	<u>30.136.131</u>

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	12.560.965	91.670.179	219.086.237	1.684.258	5.342.961	330.344.600
Cresteri	2.331.508	7.556.282	28.344.831	1.076.638	20.360.758	59.670.018
<u>Din care:</u>						
<i>Cresteri din achizitie Grup Wetterbest</i>	<i>2.096.125</i>	<i>8.069.765</i>	<i>16.175.206</i>	<i>424.407</i>	<i>24.908</i>	<i>26.790.411</i>
<i>Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	<i>1.437.450</i>	<i>1.437.450</i>
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.751.837	9.419.807	127.407	(11.309.736)	(10.684)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Transferuri din investitii imobiliare	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Descrestere din evaluare inainte de clasificarea ca active detinute in vederea vanzarii, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	155.328	-	-	-	155.328
Cedari si alte reduceri	-	(2.555.084)	(14.684.417)	(210.367)	-	(17.449.869)
Sold la 31 decembrie 2018	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.507
Sold la 1 ianuarie 2019	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.507
Cresteri	-	611.767	836.103	7.440	17.620.683	19.075.993
<u>Din care:</u>						
<i>Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	796.618	796.618
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	211.167	14.533.020	60.336	(14.804.523)	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(1.659.962)	-	(190.779)	(1.850.742)
Sold la 30 iunie 2019	13.832.218	98.862.962	255.925.503	2.745.712	17.019.364	399.959.680

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2018	346	4.550.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	4.495.501	22.256.684	310.261	-	27.062.791
Cedari si reduceri	-	(1.515.779)	(13.760.561)	(160.156)	-	(15.436.495)
Depreciere	-	(153.253)	474.412	-	539.597	860.756
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Sold la 31 decembrie 2018	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	313.241	155.774.378
Sold la 1 ianuarie 2019	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	313.241	155.774.378
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	11.980	2.269.144	10.661.569	108.264	-	13.050.957
Cedari si reduceri	-	-	(1.480.804)	-	-	(1.480.804)
Depreciere	-	(15.999)	(202.136)	-	-	(218.134)
Sold la 30 iunie 2019	12.672	9.630.392	155.799.223	1.370.868	313.241	167.126.397
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019	12.560.619	87.119.401	81.286.062	571.759	4.378.068	185.915.909
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2019	13.819.546	89.232.569	100.126.280	1.374.844	16.706.123	221.259.362

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Activele imobilizate achizitionate prin leasing includ autovehicule si echipamente, dupa cum urmeaza:

	<u>30 Iunie 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
Valoarea neta – autovehicule	2.277.065	1.891.654
Valoarea neta – echipamente	633.702	436.995
Total	<u>2.910.767</u>	<u>2.328.649</u>

La 30 iunie 2019 grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 79.101.991 RON (31 decembrie 2018: 93.640.578 RON).

Terenurile si constructiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Conducerea Grupului a stabilit ca acestea reprezinta o singura clasa de active in vederea reevaluarii la valoare justa conform IFRS 13. Aceasta analiza a avut in vedere caracteristicile si riscurile asociate proprietatilor reevaluate.

La 31 decembrie 2017 si 2018 conducerea, asistata de un evaluator autorizat, a analizat daca o noua reevaluare a terenurilor si cladirilor ar fi necesara. Datorita faptului ca diferentele intre valoarea justa si cea contabila ar fi nesemnificative, conducerea a decis sa nu procedeze la o noua reevaluare a terenurilor si cladirilor Grupului.

In 2018, Grupul a incheiat o promisiune de vanzare a unor active detinute in Otopeni (teren si constructii) cu o valoare contabila neta de 1.865.560 lei. Conform IFRS 5, aceste active au fost reclasificate la 31 decembrie 2018 din imobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii si au fost evaluate la data reclasificarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vanzare.

In ianuarie 2019, tranzactia a fost finalizata inregistrandu-se un venit de 1.880.594 lei; profitul brut generat fiind de 15.034 lei.

La 30 iunie 2019 Grupul avea inregistrate ajustari de depreciere specifica a imobilizarilor corporale in valoare de 2.408.622 RON (31 decembrie 2018: 2.625.695 RON).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	6.786.169	3.097	6.789.266
Cresteri, din care:	35.230.839	36.585.892	724.056	72.541.010
<i>Achizitie Wetterbest, din care:</i>	<i>35.230.839</i>	<i>36.083.307</i>	-	<i>71.314.146</i>
- <i>Fondul de comert</i>	<i>35.230.839</i>	-	-	<i>35.230.839</i>
- <i>Brandul Wetterbest</i>	-	<i>27.351.076</i>	-	<i>27.351.076</i>
- <i>Relatii comerciale</i>	-	<i>7.427.844</i>	-	<i>7.427.844</i>
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	333.163	(322.479)	10.684
Cedari si alte reduceri	-	(216.139)	-	(216.139)
Sold la 31 decembrie 2018	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Sold la 1 ianuarie 2019	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Cresteri	-	260.339	743.953	1.004.292
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	193.789	(193.789)	-
Cedari si alte reduceri	(24.269.035)	-	(63.437)	(24.332.472)
Sold la 30 iunie 2019	10.961.804	43.943.213	891.624	55.796.641
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	5.126.916	-	5.126.916
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.695.736	-	2.695.736
Achizitie Wetterbest	-	503.772	-	503.772
Depreciere	-	56	-	56
Reduceri	-	(215.606)	-	(215.606)
Sold la 31 decembrie 2018	-	8.110.874	-	8.110.874
Sold la 1 ianuarie 2019	-	8.110.874	-	8.110.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.425.820	-	1.425.820
Depreciere	-	1.605	-	1.605
Sold la 30 iunie 2019	-	9.538.299	-	9.538.299
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2018	35.230.839	35.378.211	404.897	71.013.891
La 30 iunie 2019	10.961.804	34.404.914	891.624	46.258.342

La data achizitiei pachetului majoritar al Societatii Wetterbest SRL, conform raportului de evaluare emis de un evaluator extern, in valoarea justa a unitatii Wetterbest au fost recunoscute brandul Wetterbest si relatiile cu clientii (pentru mai multe detalii a se vedea nota 14).

In situatiile financiare consolidate la 30 iunie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, activele necorporale recunoscute ca urmare a achizitiei Wetterbest SRL sunt incluse la alte imobilizari necorporale.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

13. INVESTITII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

- Grupul detine un teren si o cladire situate in Str. Romana, Bistrita (anterior utilizate ca si sediu). Din 2012, destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara.
- Terenul preluat de la SC Teracota Bistrita SRL (dupa intrarea acesteia in faliment), situat in Bistrita, Drumul Cetatii este detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la acea data.
- Grupul detine terenuri si cladiri (utilizate anterior ca si depozite zonale) in Constanta. In ianuarie 2013, managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare.

La 30 iunie 2019 valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare intocmit de catre un evaluator independent la 31 decembrie 2018, iar impactul din aceste evaluari a fost inregistrat in contul de profit si pierdere. Metodele de evaluare folosite sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare.

In cazul terenurilor, in evaluarea efectuata s-a considerat metoda comparatiilor de piata astfel:

Pret pe metru patrat pentru terenuri 15 – 135 EUR/mp

Valoarea justa a constructiilor a fost rezultata in urma abordarii prin venit, astfel:

Chiria pentru spatii industriale si comerciale	2,5 – 5,5 EUR/mp
Rata de neocupare a spatiilor logistice si industrial	10 – 15 %
Rentabilitatea medie pentru spatiile industriale orase rang II	9 – 10 %
Rentabilitatea medie pentru spatiile industriale orase rang III	9,5 – 10,5 %

	Perioada incheiata la 30 iunie 2019	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Sold initial la 1 ianuarie	8.324.389	9.791.568
Intrari / (iesiri)	-	(1.221.627)
Variatie neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa (nota 7)	-	(245.552)
Sold final la 31 martie/ decembrie	8.324.389	8.324.389

In iunie 2018, spatiul din Oradea, care la decembrie 2017 era inclus in pozitia bilantiera de Investitii Imobiliare, a fost reclasificat la Imobilizari Corporale ca urmare a faptului ca Societatea a decis reluarea activitatii operationale in acesta locatie. Ca urmare, pozitia bilantiera Investitii Imobiliare a inregistrat o scadere de aproximativ 1.200 mii lei.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, Societatea-mama detine investitii dupa cum urmeaza:

Filiala	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 30 iunie 2019 (%)	Procent detinere 31 decembrie 2018 (%)
Terasteel S.A. Bistrita	Romania	Productie panouri termoizolante	97,95	97,95
Teraglass Bistrita SA	Romania	Productie tamplarie termoizolanta	100	100
Politub SA	Romania	Productie tevi polietilena	99,99	99,99
Teraplast Recycling SA	Romania	Reciclare deseuri	99	99
Teraplast Hungaria Kft	Ungaria	Distribuitor	100	100
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Productie panouri termoizolante	100	100
Wetterbest SRL	Romania	Productie tigle metalice	99	99
Cortina WTB SRL	Romania	Productie tigle metalice	51	51

In cursul anilor 2018, respectiv 2019, au avut loc urmatoarele modificari in participatiile detinute de Societate:

Achizitia Wetterbest SRL

Teraplast detine 99% din Wetterbest.

Valoarea constraprestatiei este reprezentata de:

- pretul de achizitie platit pentru participatia de 67% in valoare de 12.350.000 EUR
- pretul de achizitie pentru participatia aditionala de 32% este de 5.000.000 EUR, conform contractului de vanzare – cumparare incheiat in mai 2019.

La 30 iunie 2019, valoarea justă a contraprestației amânate pentru participația aditională de 32%, înregistrată în baza promisiunii de vânzare-cumpărare in vigoare la 31 decembrie 2018, s-a diminuat de la 10.000.000 Eur la 5.000.000 Eur, respectiv de la 48.527.375 lei la 24.258.340 lei, în baza contractului ferm semnat de părți în aprilie 2019.

Ca urmare diminuării contraprestației amânate, la 30 iunie 2019, Grupul a diminuat valoarea fondului comercial obținut la data obținerii controlului în contrapartidă cu datoria recunoscută, la pozitia bilantiera „Datorii pe termen lung” cu diferența de 24.269.035 Lei.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Alte immobilizari financiare

Detaliile privind alte immobilizari financiare ale Teraplast SA sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de	30 iunie	Cota de	31 decembrie
		participare	2019	participare	2018
		%	RON	%	RON
CERTIND SA	Romania	7,5%	14.400	7,5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
Asociatia Producatorilor de Panouri Metalice	Romania	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 urmatoarele servicii de certificare: certificarea sistemelor de management al calitatii conform ISO 9001, certificare de sisteme de management de mediu conform ISO 14001, certificare de sisteme de management al sigurantei alimentare conform ISO 22000.

Teraplast SA nu si-a asumat nicio obligatie si nu a facut nici o plata in numele entitatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare.

Celelalte societati din cadrul grupului nu detin immobilizari financiare.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

15. STOCURI

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Produse finite	54.082.128	49.352.661
Materii prime	112.935.688	125.931.763
Marfuri	15.243.806	13.436.897
Consumabile	4.388.235	3.577.615
Obiecte de inventar	373.228	260.198
Produse semifabricate	9.944.505	3.908.861
Produse reziduale	448.980	909.669
Produse in curs de aprovizionare	15.599.950	3.732.496
Ambalaje	2.024.923	1.684.609
Stocuri – valoare bruta	215.041.443	202.794.769
	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(3.013.478)	(2.968.793)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(3.218.423)	(4.463.451)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(907.446)	(947.781)
Total ajustari de valoare	(7.139.347)	(8.380.025)
Total stocuri – valoare neta	207.902.096	194.414.744

Ajustarile de valoare sunt facute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizand atat metode generale cat si specifice in functie de vechimea acestor si de analizele privind sansele de utilizare a acestora in viitor. Categoriile de stocuri cu vechime mai mare sau egala de un an, care nu au avut miscari in ultimul an, precum si cele constatate neconforme sunt ajustate 100%.

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea bancilor finantatoare.

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Creante pe termen scurt

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Creante comerciale	173.550.907	133.856.312
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	15.936.546	6.404.825
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	3.983.375	1.528.978
Alte creante	5.299.130	10.766.819
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(25.831.182)	(25.096.230)
Total	172.938.776	127.460.704

La 30 iunie 2019, Alte creante includ suma de 2.249.797 RON (31 decembrie 2018 : 8.240.921 RON) reprezentand TVA de recuperat (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Doo Serbia, Teraplast Recycling SA, Wetterbest SRL).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Sold la inceputul perioadei	(25.096.230)	(21.939.056)
Creante transferate la cheltuieli in timpul perioadei	19.654	640.353
Ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere, pentru creante comerciale	(754.607)	(1.050.491)
Achizitie control asociati	-	(2.747.037)
Sold la sfarsitul perioadei	(25.831.183)	(25.096.230)

In determinarea recuperabilitatii unei creante, Grupul ia in considerare orice modificare in calitatea de creditare a creantei incepand cu data acordarii creditului, pana la data de raportare. Concentratia riscului de credit este limitata avand in vedere ca baza de clienti este mare, iar clientii nu au legatura unii cu altii. Prin urmare, managementul Grupului este de parere ca nu este necesara nicio ajustare de depreciere suplimentara pentru credite peste ajustarea pentru creante incerte.

Creantele Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

Reconcilierea dintre soldul ajustării de depreciere înregistrată la 31 decembrie 2017 conform IAS 39 și soldul de la 1 ianuarie 2018 conform IFRS 9, precum și evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțe comerciale în cursul anului, se prezintă astfel:

	Creanțe comerciale	Alte creante
1 ianuarie 2018, conform IAS 39	21.691.557	247.499
(Venit)/cheltuiala in contul de profit si pierdere	(177.120)	77.258
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	510.000	-
Achizitie control Wetterbest	2.100.461	646.576
31 decembrie 2018	24.124.898	971.333

17. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Sold initial la 1 ianuarie	1.865.560	653.215
Intrari prin transfer din imobilizari corporale		1.865.560
lesiri prin vanzare	1.865.560	653.215
Sold final la 30 iunie/decembrie	-	1.865.560

In 2017, Societatea a recalsificat activele detinute in Galati (teren si constructii) cu o valoare contabila neta de 653.215 lei din imobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii si au fost evaluate la data reclasificarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vanzare. Aceste active au fost vandute in anul 2018, generand un profit de 185.891 lei.

In 2018, Societatea a reclasificat activele detinute in Otopeni (teren si constructii) in active detinute in vederea vanzarii; acesteaau fost evaluate la data reclasificarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vanzare, respectiv 1.865.560 lei. Aceste active au fost vandute in ianuarie 2019, generand un profit de 15.034 lei.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

18. CAPITAL SOCIAL

	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Capital social subscris si varsat integral	107.024.527	107.024.527
Total	<u>107.024.527</u>	<u>107.024.527</u>

La 30 iunie 2019, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 1.070.245.274 (2018: 1.070.245.274) actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 107.024.527 RON (2018: 107.024.527 RON). Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

In 12.12.2018 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-7/12.12.2018 aferent majorarii de capital social aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 27 aprilie 2018, cu suma de 21.333.483 RON, prin emisiunea a 213.334.304 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/actiune.

Structura actionariat

	30 iunie 2019		31 decembrie 2018	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	501.197.059	46,83	501.197.059	46,83
Viciu Emanoil	31.975.252	2,99	39.447.752	3,69
Marley Magyarország (Gemencplast Szekszard)	84.858.730	7,93	84.858.730	7,93
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	107.530.688	10,05	107.530.688	10,05
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	71.305.117	6,66	71.305.117	6,66
LCS IMOBILIAR SA	38.619.285	3,61	38.619.285	3,61
		21,93		
Alte persoane fizice si juridice	234.759.143		227.286.643	21,24
Total	1.070.245.274	100,00	1.070.245.274	100,00

Actiuni de trezorerie

	mii	RON
La 31 decembrie 2018	<u>3.571</u>	<u>1.472.925</u>
Rascumpararea de actiuni proprii, net de exercitarea optiunilor	-	-
La 30 iunie 2019	<u>3.571</u>	<u>1.472.925</u>

Optiunile pe actiuni exercitate in fiecare an au fost decontate folosindu-se actiunile de trezorerie ale Societatii. Reducerea componentei de capitaluri proprii reprezentata de actiuni de trezorerie este egala cu costul suportat pentru a achizitiona actiunile.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

19. REZERVE LEGALE

	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Sold initial	15.516.164	13.939.022
Cresteri / (Reduceri) in perioada	-	1.577.142
Total	<u>15.516.164</u>	<u>15.516.164</u>

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. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Sold la inceputul anului	1.965.458	489.480
Rezultatul anului	242.442	760.684
Dividende	(465.004)	(1.101.638)
Dobandire de interese care nu controleaza	-	1.615.926
Alte elemente	-	201.005
Sold la sfarsitul anului	<u>1.742.896</u>	<u>1.965.458</u>

La 30 iunie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, interesele care nu controleaza sunt detineri de 2,05% in Terasteel SA, 1% in Wetterbest SRL si 49% in Cortina WTB SRL.

21. IMPRUMUTURI

	<u>Pe termen scurt</u>		<u>Pe termen lung</u>	
	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Transilvania Bank	84.602.222	71.161.905	55.309.536	67.757.841
Raiffeisen Bank	38.172.162	32.606.025	-	-
UniCredit Bank	1.655.038	12.957.716	2.416.475	2.703.823
Exim Bank	31.367.761	-	-	-
Citi Bank	-	5.724.129	-	-
ING Bank	131.873	343.496	-	-
Leasing	882.980	674.619	1.656.078	1.136.359
Total	<u>156.812.036</u>	<u>123.467.890</u>	<u>59.382.089</u>	<u>71.598.023</u>

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
EUR	2.402.413	14.985.632
RON	211.252.655	180.080.281
Total	<u>213.655.068</u>	<u>195.065.913</u>

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

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

21. IMPRUMUTURI (continuare)

Impartirea pe companii a imprumuturilor bancare este urmatoarea:

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 iunie 2019	31 decembrie 2018	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Teraplast SA	82.836.868	58.948.895	55.717.192	67.218.258
Terasteel SA	29.280.897	27.537.494	0	-
Teraglass Bistrita SRL	4.256.543	2.678.585	447.083	539.583
Wetterbest SRL	29.248.326	24.171.789	1.523.520	2.504.454
Terasteel Doo Serbia	9.480.133	9.366.195	0	-
Cortina WTB SRL	826.289	90.313	38.215	199.369
Total	155.929.056	122.793.271	57.726.009	70.461.664

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

22. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca drept beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 61 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati.

Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la luna decembrie 2018. Cresterile salariale viitoare sunt estimate pe termen lung la 0,5%, iar in primii 6 ani la nivel de 1%.

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 iunie 2019	31 decembrie 2018	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Beneficii pentru angajati	-	-	740.022	724.849
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	632.123	780.213	-	-
Total	632.123	780.213	740.022	724.849

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2018 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

In cursul exercitiului financiar 2019, Societatea Teraplast SA a constituit provizioane in valoare de 0 lei (2018: 404.013 lei) aferente drepturilor pentru recompensare salariatii, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare, sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca.

Beneficii angajati	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Sold initial	724.849	320.838
Miscari	15.173	404.011
Sold final	740.022	724.849

Provizioane curente	30 iunie 2019	Miscari nete	31 decembrie 2018
Provizioane pentru litigii	617.244	(148.090)	765.334
Alte provizioane	14.879	-	14.879
Sold final	632.123	(148.090)	780.213

Teraplast SA are constituite provizioane pentru diverse cheltuieli legate de activitati de protejare a mediului inconjurator si datorii fiscale, fiind probabile obligatii generate de evenimente anterioare ale entitatii.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

23. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Datorii comerciale	151.390.036	125.833.102
Efecte de platit	666.952	818.625
Datorii din achizitia de imobilizari	3.781.817	2.270.474
Alte datorii curente (nota 24)	27.585.923	9.075.734
Avansuri de la clienti	8.683.566	7.254.687
Total	<u>192.108.294</u>	<u>142.252.622</u>

24. ALTE DATORII CURENTE

	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	8.952.123	6.877.775
TVA de plata	4.458.170	1.210.565
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	91.925	91.531
Creditori diversi	11.977.637	12.556
Venituri inregistrate in avans	8.928	8.928
Garantii comerciale primite	1.135.039	114.859
Alte impozite de plata	348.604	524.373
Dividende de plata	613.497	235.147
Total	<u>27.585.923</u>	<u>9.075.734</u>

25. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

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

	<u>Platile minime de leasing</u>		<u>Valoarea actualizata a platilor minime de leasing</u>	
	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 iunie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	783.382	741.431	645.593	674.619
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	2.147.869	1.403.743	1.942.958	1.303.679
Peste 5 ani				
Total datorii de leasing	<u>2.931.251</u>	<u>2.145.174</u>	<u>2.588.551</u>	<u>1.978.298</u>
Minus cheltuieli financiare viitoare	(342.700)	(166.876)		
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	<u>2.588.551</u>	<u>1.978.298</u>		

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE

Activitatea de gestionare a riscurilor in cadrul Grupului se desfasoara in aria riscurilor financiare (risc de credit, de piata, geografic, valutar, de rata dobanzii si de lichiditate), riscurilor operationale si riscurilor juridice. 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.

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 21, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor 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 recomandarilor conducerii, Grupul isi poate echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

La fel ca si alti reprezentanti ai industriei, Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acest indicator se calculeaza ca si datoria neta impartita la total capital. Datoria neta reprezinta imprumuturile totale (inclusiv imprumuturi pe termen lung si pe termen scurt, asa cum sunt prezentate acestea in bilant), mai putin de numerarul si echivalentele de numerar. Total capitalul reprezinta "capitaluri proprii" asa cum sunt prezentate acestea in bilantul consolidat plus datoria neta.

Gradul de indatorare la 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018 a fost, dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi totale (nota 21)	216.194.126	195.065.913
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(26.744.906)	(22.817.571)
Datoria neta	189.449.220	172.248.340
Total capitaluri proprii	252.318.054	238.115.865
Total capitaluri si datorie neta	441.767.274	410.364.205
Gradul de indatorare	43%	42%

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Functia de trezorerie a Grupului furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si marimea riscurilor.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Aceste riscuri includ riscul de piata (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobanzii la valoare justa si riscul de pret), riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul ratei dobanzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piata

Activitatile Grupului il expun in primul rand la riscuri financiare privind fluctuatia ratei de schimb valutar si a ratei dobanzii.

Conducerea Grupului monitorizeaza continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu protejeaza Grupul de aparitia unor eventuale pierderi in afara limitelor previzibile, in cazul unor fluctuatii semnificative pe piata. Nu a existat nicio modificare fata de anul precedent in expunerea Grupului la riscurile de piata sau in modul in care Grupul isi gestioneaza si isi masoara riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

Grupul efectueaza tranzactii denumite in diferite valute. De aici, exista riscul fluctuatiilor in rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate in conformitate cu politicile aprobate.

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

Actiunile purtatoare de dobanzi ale Grupului, veniturile, precum si fluxurile de numerar din activitati operationale sunt expuse fluctuatii ratelor dobanzii de piata. Riscul de dobanda al Grupului apare din imprumuturile sale bancare. Imprumuturile cu rata dobanzii variabila expune Grupul la riscul de fluxuri de numerar din dobanzi. Grupul nu a recurs la nici o operatiune de hedging, in vederea diminuarii expunerii sale la riscul de rata a dobanzii.

Grupul monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitiiilor existente, alternative de finantare. Pe baza acestor scenarii, Grupul estimeaza impactul potential asupra contului de profit si pierdere a unor fluctuatii definite in rata dobanzii. In fiecare simulare, este utilizata aceeaasi fluctuatie in rata dobanzii pentru toate monedele. Aceste scenarii sunt pregatite numai pentru datoriile care reprezinta principalele pozitii purtatoare de dobanda.

Grupul este expus la riscul ratei dobanzii, avand in vedere ca entitatile din cadrul Grupului imprumuta fonduri atat la dobanzi fixe, cat si la dobanzi variabile. Riscul este gestionat de grup prin mentinerea unui echilibru favorabil intre imprumuturile cu rata fixa si cele cu rata variabila.

(g) Alte riscuri privind preturile

Grupul nu este expus riscurilor privind pretul capitalului propriu, provenite din investitiile de capital propriu. Investitiile financiare sunt detinute pentru scopuri strategice, mai degraba decat comerciale si nu sunt semnificative. Grupul nu comercializeaza in mod activ aceste investitii.

(h) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politica de a face tranzactii doar cu parti de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului si ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere.

Creantele comerciale constau dintr-un numar mare de clienti, din diverse industrii si arii geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor si, cand este cazul, se face asigurare de credit.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Numerarul este detinut in institutii financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Grupul are politici care limiteaza valoarea expunerii pentru orice institutie financiara.

Valoarea contabila a creantelor, neta de provizionul pentru creante, plus numerarul si echivalentele de numerar, reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Desi colectarea creantelor ar putea fi influentata de factori economici, conducerea considera ca nu exista niciun risc semnificativ de pierderi pentru Grup, dincolo de provizioanele deja inregistrate.

Grupul considera expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizand creantele in mod individual si efectuand ajustari de depreciere de valoare impreuna cu departamentul de gestionare a creditelor clienti.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare. Nota 29 include o lista de facilitati suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatile.

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2018

Filiale

Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Recycling SA (fost Teraplast Logistic SRL)
Teraplast Hungaria Kft
Wetterbest SRL
Terasteel Doo Serbia
Cortina WTB SRL

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

PARCSERV SRL
RSL Capital Advisors SRL
Sphera Franchise Group SA

30 iunie 2019

Filiale

Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Recycling SA
Teraplast Hungaria Kft
Wetterbest SRL
Terasteel Doo Serbia
Cortina WTB SRL

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

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

Tranzactiile dintre Societatea parinte si filialele acesteia, entitatile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare si nu sunt prezentate in aceasta nota.

28. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul de casa si conturile bancare. 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:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in banci	24.675.445	22.284.803
Efecte de incasat	376.449	235.668
Numerar in casa	319.867	192.728
Echivalente de numerar	1.373.145	104.372
Total	26.744.906	22.817.571

Disponibilitati banesti ale Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Teraplast SA

Societatea are un plafon de scrisori de garantie bancara de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului, la 30 iunie 2019 este in valabilitate SGB de buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 100.000 RON cu perioada de valabilitate 30.06.2019-28.06.2020.

La 30 iunie 2019 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 55.613.344 RON (31 decembrie 2018: 56.463.119 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

Societatea are in derulare contracte de leasing financiar pentru care rata de capital este inclusa in datoriile pe termen scurt sau lung, dupa caz.

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Terasteel SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma de 28.026.985 RON (31 decembrie 2018: 47.846.249 RON), pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 martie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 666.619 RON si credite de investitii neutilizate de 8.834.239 RON (31 decembrie 2018: 18.794.869 RON si credite de investitii neutilizate de 0 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 28.987 mii RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii

Teraplast SA vizează oferirea unui nou produs în domeniul granulelor și dotarea unei linii care va permite extinderea capacității de producție a sistemelor din polipropilenă.

In 7 martie 2019, Societatea a contractat un imprumut in valoare de 14.493.278 lei de la Banca Transilvania in vederea sustinerii investitiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, pentru care Teraplast SA a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

Pana la data acestor situatii financiare, Societatea a depus o cerere de rambursare si a incasat suma de 668.681 ron.

In cursul anului 2018, Teraplast SA si EON Energie Romania au semnat un accord de 1,9 mil euro. In baza acestui parteneriat, E.ON va instala sisteme de energie solară pe acoperișul a 13 hale de producție și clădiri ale TeraPlast, care vor permite companiei să-și genereze propria electricitate din surse regenerabile. Acordul prevede posibilitatea de extindere a proiectului, anul viitor, până la valoarea de 4 milioane de euro.

Terasteel SA

La 30 iunie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 3.450.483 RON (31 decembrie 2018: 5.497.027 RON).

Imprumuturile pe termen lung si creditele pe termen scurt ale Grupului sunt garantate cu disponibilitatile banesti, atat prezente cat si viitoare, ale conturilor curente corespunzatoare bancilor de unde sunt contractate creditele, cu cesiuni de stocuri si contracte comerciale si ipoteca imobiliara.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

La 30 iunie 2019 Societatea are un plafon de acreditive de 1.500.000 EUR care expira in 07.08.2019. In cadrul acestui plafon, la data de 30 iunie 2019, sunt emise 5 acreditive in valoare de 1.416.547 EUR conform tabelului de mai jos

Furnizor	suma(eur)	data emitere	data expirare
S.KAMARIDIS STEEL S.A.	428175	19/02/2019	20/07/2019
GALEX STEEL INTERNATIONAL FZE	182160	18/06/2019	07/09/2019
MMK METALURJI SAN. TIC. VE LIMAN ISLT. AS	377762	28/05/2019	24/09/2019
S.KAMARIDIS STEEL S.A.	108350	01/07/2019	29/09/2019
S.KAMARIDIS STEEL S.A	320100	31/05/2019	30/09/2019

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Teraplast SA pentru rambursarea imprumurilor in suma 114.227.481 RON (31 decembrie 2018: 150.763.303 RON), pe care Teraplast SA le are contractate de la Banca Transilvania.

La 30 iunie 2019 Societatea are un plafon de scrisori garantie de 1.500.000 RON care expira in 08.07.2019. In cadrul acestui plafon, la data de 30 iunie 2019, sunt emise urmatoarele scrisori de garantie:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
Banca Transilvania	01.08.2018-31.07.2019	100.000	RON	ROMPETROL DOWNSTREAM
Banca Transilvania	06.03.2019-06.03.2020	195.207	RON	ANAF

Teraglass Bistrita SRL

La 30 iunie 2019 Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 928.457 RON (31 decembrie 2018: 506.415 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 16.057 mii lei, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraglass Bistrita SRL vizează crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru producția ferestrelor și ușilor din PVC, proces ce va contribui atât la creșterea capacității de producție și a productivității muncii, cât și la satisfacerea cererii aflate pe un trend ascendent.

In data de 08.03.2019, Societatea a contractat un imprumut in valoare de 8.028.744 lei de la Banca de Export Import a Romaniei EximBank, in vederea sustinerii investitiilor la care s-a angajat in cadrul

Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care Teraglass Bistrita SA a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

Pana la data acestor situatii financiare, Societatea nu a depus nici o cerere de rambursare.

Wetterbest SRL

La 30 iunie 2019 Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 6.328.839 RON si 205.618 EUR, respectiv credite de investitii neutilizate in valoare de 1.894.241 RON (31 decembrie 2018: facilitati de creditare 8.107.433 RON si 608.105 EUR, credite de investitii neutilizate 8.298.661 RON).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

La 30 iunie 2019 imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 13.627.112 RON (31 decembrie 2018: 16.163.194 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit.

La 30 iunie 2019 Societatea Cortina WTB SRL are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 856.668 RON (31 decembrie 2018: 1.500.000 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 18.266 mii RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii

Wetterbest SRL vizează deschiderea unei noi unități de fabricație în Băicoi (Prahova), care, la o capacitate de producție de peste 10 milioane de metri pătrați de țiglă, va asigura fluxuri optime de logistică și depozitare.

In data de 12.03.2019, Wetterbest a contractat un imprumut in valoare de 5 milioane EUR de la Banca Europeana pentru reconstructie si Dezvoltare, in vederea sustinerii investitiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, pentru care Wetterbest SRL a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

Pana la data acestor situatii financiare, Societatea nu a depus nici o cerere de rambursare.

Datorii fiscale potentiale

In Romania, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare in natura auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare in care agentia respectiva poate fi interesata. Este probabil ca societatile din Grup sa continue sa fie supuse din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcare sau presupuse incalcare ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Grupul poate contesta presupusele incalcare si penalitatile aferente atunci cand conducerea este de parere ca este indreptatita sa actioneze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Grupului. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al perioadelor fiscale este de 5 ani. Administratorii Grupului sunt de parere ca datoriile fiscale ale Grupului au fost calculate si inregistrate in conformitate cu prevederile legale.

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principala a societatilor din grup au efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activitatilor societatilor sunt monitorizate de autoritatile locale si de catre conducere. Societatile din cadrul grupului urmaresc in permanenta indeplinirea obligatiilor legate de mediu. Prin urmare, nu s-au inregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligatii necuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare.

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Grupului considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiarasi/sau pentru operatiunile Grupului.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

Raportul aferent Semestrului I 2019 al TERAPLAST SA

conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 Anexa nr. 13A

Data raportului: 29 iulie 2019

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST SA

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

Numarul de telefon/fax: 0263 238202; Fax: 0263 231221

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 107.024.527,4 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 1.070.245.274 cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.
- 1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.
- 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

B. Indicatori economico-financiar

	30.06.2019	30.06.2018
a) Lichiditatea curentă (generală) = <i>Active circulante / Datorii curente (valoarea recomandată este în jurul valorii de 2)</i>	1,16	1,28

Lichiditatea curenta - generala inregistrata la 30.06.2019 este de 1,16 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.

	30.06.2019	30.06.2018
a) Gradul de îndatorare = <i>Capital împrumutat / Capital angajat</i>	0,19	0,16

Capital împrumutat - Credite peste 1 an,
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

	30.06.2019	30.06.2018
d) Durata de incasare a debitelor-clienți = <i>soldul mediu clienți / CA x 180 zile</i>	58,41	79,41

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

30 iunie 2019

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

a) Viteza de rotație a activelor imobilizate <i>= cifra de afaceri / active imobilizate</i>	1,51	1,15
-------------------------------------------------------------------------------------------------------	------	------

Semnaturi

Alexandru Stanean

Director General

Ioana Birta

Director Financiar