

**TERAPLAST S.A.**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**

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

**31 DECEMBRIE 2019**

**TERAPLAST S.A.**

**Situații financiare consolidate**

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

**31 decembrie 2019**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situația consolidată a rezultatului global	3
Situația consolidată a poziției financiare	4
Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu	5 - 6
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare consolidate	8 - 43

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

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

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la	
		31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
<b>Venituri din contractele cu clienții, din care:</b>	<b>4</b>	<b>972.626.470</b>	<b>804.512.197</b>
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>		835.541.229	674.625.885
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>		124.513.076	126.426.583
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		12.572.165	3.459.729
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>5</b>	<b>2.128.016</b>	<b>1.821.873</b>
Modificări in cadrul stocurilor de produse finite si producție in curs		(3.128.570)	9.129.736
Lucrări si servicii in curs de execuție		310.752	495.838
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(698.091.725)	(605.376.072)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(86.044.529)	(68.406.348)
Amortizare si ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(33.125.600)	(30.600.206)
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net		(737.168)	(1.540.803)
Venit din reversarea de provizioane, net	8	(640.247)	(208.780)
Câștiguri / (Pierderi) din ieșirea/evaluarea imobilizărilor corporale si necorporale	7	(124.645)	15.131
Câștiguri din ieșirea activelor deținute in vederea vânzării	19	15.034	185.891
Câștiguri / (Pierderi) din vânzarea/evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	7		
Alte cheltuieli de exploatare	10	71.940	(245.552)
		(96.092.550)	(75.010.673)
<b>Rezultat din exploatare</b>		<b>57.167.178</b>	<b>34.722.232</b>
Cheltuieli financiare	5	(4.333.343)	(4.435.430)
Cheltuieli privind dobânzile, net	5	(9.111.667)	(7.577.317)
Venituri financiare	5	2.611.434	3.324.694
Venituri din dividende	5	88.742	75.200
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>5</b>	<b>(10.744.834)</b>	<b>(8.612.853)</b>
<b>Profitul înainte de impozitare</b>		<b>46.422.344</b>	<b>26.159.379</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(4.605.027)	(3.520.673)
<b>Profitul exercițiului financiar</b>		<b>41.817.317</b>	<b>22.638.706</b>
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>			
Atribuibil			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama		40.686.956	21.878.022
Intereselor care nu controlează	22	1.130.361	760.684
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>		<b>41.817.317</b>	<b>22.638.706</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Reevaluarea mijloacelor fixe	12	-	(700.722)
Impozit amânat	11	-	136.968
		-	(563.754)
<b>Rezultatul global</b>		<b>41.817.317</b>	<b>22.074.952</b>
Atribuibil			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama		40.686.956	21.314.268
Intereselor care nu controlează		1.130.361	760.684
<b>Rezultatul global</b>		<b>41.817.317</b>	<b>22.074.952</b>

**Alexandru Stanean**  
 Director General

**Ioana Birta**  
 Director Financiar

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

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

	Nota	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	12	284.055.276	214.194.882
Investiții imobiliare	14	7.118.770	8.324.389
Dreptul de utilizare a activelor închiriate		7.808.018	-
Imobilizari necorporale	13	45.323.210	71.013.891
Alte imobilizări financiare	16,18	771.747	745.868
Alte investitii financiare		16.472	17.107
<b>Total active imobilizate</b>		<b>345.093.493</b>	<b>294.296.137</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	17	181.573.224	194.414.744
Lucrări si servicii in curs de execuție		806.590	495.838
Creante comerciale si similare	18	138.978.174	127.460.704
Cheltuieli înregistrate in avans		1.066.286	895.914
Impozit pe profit de recuperat		439.534	-
Numerar si depozite pe termen scurt	30	29.223.431	22.817.571
<b>Total active circulante</b>		<b>352.087.239</b>	<b>346.084.771</b>
Active clasificate drept deținute in vederea vânzării	19	-	1.865.560
<b>Total active</b>		<b>697.180.732</b>	<b>642.246.468</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Total Capital social, din care:	19	<b>133.780.651</b>	<b>107.024.527</b>
Capital subscris	19	133.780.651	107.024.527
Alte rezerve de capital	19	-	1.472.925
Prime de capital	19	27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie		(139)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare	19	17.698.554	17.698.554
Rezerve legale	20	16.095.016	15.516.164
Rezultat reportat	21	81.612.672	68.526.436
<b>Capital atribuibil intereselor care controlează</b>		<b>276.571.480</b>	<b>236.150.407</b>
Interese care nu controleaza	22	2.258.654	1.965.458
<b>Total capital propriu</b>		<b>278.830.134</b>	<b>238.115.865</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	23	65.972.452	71.598.023
Alte datorii pe termen lung	15	9.517.200	49.022.037
Datorii privind beneficiile angajatilor	24	1.094.680	724.849
Datorii privind impozitele amanate	11	8.582.327	8.855.594
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung	32	15.329.362	3.597.809
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>100.496.021</b>	<b>133.798.312</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si similare	25	157.358.398	145.252.622
Împrumuturi si datorii de leasing financiar	23	157.524.491	123.467.890
Impozit pe profit de plata		-	377.800
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	32	1.920.804	453.766
Provizioane	24	1.050.884	780.213
<b>Total datorii curente</b>		<b>317.854.577</b>	<b>270.332.291</b>
<b>Total datorii</b>		<b>418.350.598</b>	<b>404.130.603</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>697.180.732</b>	<b>642.246.468</b>

**Alexandru Stanean**  
 Director General

**Ioana Birta**  
 Director Financiar

**TERAPLAST S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Acțiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>85.691.097</b>	-	<b>27.384.726</b>	<b>19.652.114</b>	<b>13.939.022</b>	<b>(663.396)</b>	<b>78.250.693</b>	<b>224.254.257</b>	<b>489.480</b>	<b>224.743.737</b>
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	21.878.022	21.878.022	760.684	<b>22.638.706</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(563.754)	-	-	-	(563.754)	-	<b>(563.754)</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(563.754)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.728.022</b>	<b>21.314.268</b>	<b>760.684</b>	<b>22.074.952</b>
Majorare capital social din rezerve (Nota 20)	21.333.483	-	-	-	-	-	(21.333.430)	-	-	-
Constituire rezerva legala (Nota 21)	-	-	-	-	1.577.142	-	(1.577.142)	-	-	-
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 20)	-	-	-	-	-	(809.529)	-	(809.529)	-	<b>(809.529)</b>
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare (Nota 33)	-	1.472.925	-	-	-	-	-	1.472.925	-	<b>1.472.925</b>
Ajustări de consolidare în legătură cu achiziția Wetterbest (Nota 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.615.926	<b>1.615.926</b>
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	(1.389.807)	-	-	1.389.807	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	(10.069.404)	(10.069.404)	(1.101.638)	<b>(11.171.042)</b>
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri) (Nota 22)	(53)	-	-	-	-	-	(12.057)	(12.110)	201.005	<b>188.895</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>107.024.527</b>	<b>1.472.925</b>	<b>27.384.726</b>	<b>17.698.554</b>	<b>15.516.164</b>	<b>(1.472.925)</b>	<b>68.526.436</b>	<b>236.150.407</b>	<b>1.965.458</b>	<b>238.115.865</b>

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor.

**Alexandru Stanean**  
 Director General

**Ioana Birta**  
 Director Financiar

**TERAPLAST S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Acțiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>107.024.527</b>	<b>1.472.925</b>	<b>27.384.726</b>	<b>17.698.554</b>	<b>15.516.164</b>	<b>(1.472.925)</b>	<b>68.526.436</b>	<b>236.150.407</b>	<b>1.965.458</b>	<b>238.115.865</b>
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	40.686.956	40.686.956	1.130.361	41.817.317
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.686.956</b>	<b>40.686.956</b>	<b>1.130.361</b>	<b>41.817.317</b>
Majorare capital social din rezerve (Nota 20)	26.756.123	-	-	-	-	-	(26.756.123)	-	-	-
Constituire rezerva legala (Nota 21)	-	-	-	-	578.852	-	(578.852)	-	-	-
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
Ajustări de consolidare in legătură cu achiziția Wetterbest (Nota 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	-	-	(837.166)	(837.166)
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri) (Nota 22)	-	(1.472.925)	-	-	-	-	-	(1.472.925)	-	(1.472.925)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>133.780.650</b>	<b>-</b>	<b>27.384.726</b>	<b>17.698.554</b>	<b>16.095.016</b>	<b>(139)</b>	<b>81.612.666</b>	<b>276.571.474</b>	<b>2.258.653</b>	<b>278.830.127</b>

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul nerealizat din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor.

\_\_\_\_\_  
**Alexandru Stanean**  
 Director General

\_\_\_\_\_  
**Ioana Birta**  
 Director Financiar

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

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
<b>Nota</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>		
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>46.422.352</b>	<b>26.159.379</b>
(Câștiguri)/Pierderi din vânzarea de active (mijloace fixe)	124.645	(15.131)
Depreciere si amortizare active imobilizate	33.125.600	30.600.206
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	640.247	208.780
Ajustari pentru clienți incerti	2.713.776	1.050.428
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.976.608)	490.375
Venituri din dividende	(88.742)	(75.200)
Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	133.370	245.552
Pierderi din evaluarea investițiilor financiare	-	494.662
Cheltuiala cu dobânzile	9.111.667	7.577.317
<b>Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant</b>	<b>90.206.307</b>	<b>66.766.628</b>
Creștere a creanțelor comerciale si de alta natura	(15.716.493)	(20.431.207)
(Creștere)/Descreștere a stocurilor	16.372.936	(52.395.275)
Creștere a datoriilor comerciale si a altor datorii	(1.938.899)	25.428.887
Impozit pe profit plătit	(6.020.336)	(3.151.254)
Dobânzi plătite, net	(9.111.667)	(7.577.317)
Venituri din subvenții	888.234	(753.969)
<b>Numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>78.577.880</b>	<b>7.886.493</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:</b>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale si necorporale, alte creanțe imobilizate	(98.579.413)	(32.059.265)
Încasări din ajutorul de stat	12.310.357	-
Plăți pentru achiziționarea de participații in Wetterbest, net de numerarul achiziționat	(4.769.350)	(6.185.777)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.014.840	2.048.116
Răscumpărare de acțiuni proprii, neta de exercitarea opțiunilor	(139)	(809.529)
Pierderi legate de vânzarea de acțiuni proprii	(265.750)	-
<b>Trezoreria neta pentru activități de investiție</b>	<b>(90.289.455)</b>	<b>(37.006.455)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(1.206.100)	(1.051.141)
Dividende plătite	88.742	75.200
Dividende încasate	(837.166)	(11.171.042)
Rambursare de împrumuturi	(22.993.561)	(15.955.580)
Trageri din împrumuturi	32.709.424	12.870.465
Trageri din linii de credit, net	10.376.096	55.153.837
<b>Trezorerie neta din activități de finanțare</b>	<b>18.137.435</b>	<b>39.921.730</b>
Creștere neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	6.405.860	10.801.769
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul perioadei financiare</b>	<b>30</b>	<b>22.817.571</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul perioadei financiare</b>	<b>30</b>	<b>29.223.431</b>

**Alexandru Stanean**  
 Director General

**Ioana Birta**  
 Director Financiar

## **1. INFORMAȚII GENERALE**

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

Aceste situații financiare interimare nu sunt auditate.

Situațiile financiare interimare consolidate pentru anul 2019 au fost pregătite în conformitate cu politicile contabile care vor fi utilizate la întocmirea situațiilor financiare consolidate, care sunt în concordanță cu cele utilizate în anul 2018, cu excepția celor descrise aici. Situațiile finale, auditate, consolidate vor fi publicate în martie 2020.

Grupul TeraPlast este cel mai mare producător român de materiale de construcție și este format din șapte companii cu o gamă largă de produse pentru piața construcțiilor. Grupul oferă o soluție completă pentru următoarele segmente de piață: instalare, profile de ferestre, compuși, panouri sandwich, grinzi din oțel zincat, hale la cheie, sisteme complete de acoperiș, ferestre și uși, reciclare rigidă din PVC.

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

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

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

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

- Terasteel Romania și Terasteel Serbia (producători de panouri sandwich și structuri metalice zincate),
- Wetterbest (producător de tigla metalică),
- Teraglass (producător de ferestre și uși din PVC),
- Teraplast Recycling (fosta Teraplast Logistic care, în perioada iunie 2016 – septembrie 2018, a coordonat activitățile logistice ale Grupului; începând cu octombrie 2018, aceasta activitate a fost reintegrată în compania-mama) funcționează, din aprilie 2019, ca o companie specializată în reciclare în urma desprinderii din Teraplast a liniei de business reciclare,
- Teraplast Hungaria (distribuitor),
- Politub (la 31 decembrie 2017, business-ul Politub a fost transferat la Teraplast, devenind Divizia de Polietilena)

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

### **Momente cheie**

În 2007, Societatea a devenit acționatul majoritar al Terasteel S.A. (Terasteel). Principala activitate a Terasteel este producția de panouri termoizolante cu spumă poliuretanică pentru construcția de depozite. Începând cu 31 decembrie 2015, Teraplast S.A. deține 97,95% din Terasteel SA.

Începând cu octombrie 2017, în urma unei achiziții de active de la o societate aflată în lichidare, Terasteel Serbia produce și tranzacționează panouri sandwich de poliuretan și vată minerală în Serbia și pe piețele învecinate.

În 2015, Teraplast S.A. a transferat activitatea de producție și comercializare a ferestrelor și ușilor din PVC Teraglass Bistrita SRL, filiala sa.

În 2016, Teraplast S.A. a înființat, în calitate de acționar unic, Teraplast Ungaria, care distribuie pe această piață produsele Societății, în special profiluri de tâmplărie.



## **2. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

În 2017, Grupul a încheiat acorduri pentru achiziționarea pachetului de 67% din Wetterbest S.A., al doilea jucător de pe piața de țigle metalice, prin brandul Wetterbest. TeraPlast a preluat controlul Wetterbest S.A. în ianuarie 2018, după obținerea avizului favorabil de la Consiliul Concurenței. Societatea este consolidată ca filială începând cu 1 ianuarie 2018.

În 2019, Grupul a încheiat acorduri pentru achiziționarea restului de 33% din Wetterbest. La data prezentelor situații financiare, Wetterbest este o subsidiară deținută 100%.

Tot în anul 2019, Wetterbest a încheiat un acord pentru achiziționarea restului de 49% din filiala Cortina WTB S.R.L., care a primit avizul favorabil de la Consiliul Concurenței în ianuarie 2020.

Până în septembrie 2017, Societatea deținea 50% din acțiunile Politub S.A. („Politub”), controlând Politub împreună cu celălalt acționar, New Socotub. Activitatea principală a Politub S.A. include producția de țevi din polietilenă de medie și înaltă densitate pentru rețelele de transport și distribuție a apei, gazelor naturale, dar și pentru telecomunicații, canalizări sau irigații. Politub a devenit parte a portofoliului Teraplast începând cu octombrie 2017. Din decembrie 2017, Politub și-a transferat operațiunile către Teraplast în întregime, și a devenit Divizia de Țevi din Polietilenă a Teraplast.

În martie 2019, activitatea de reciclare a Teraplast S.A. a fost transferată către Teraplast Reciclare (acționariat Teraplast S.A. 99%, acționariat Terasteel S.A. 1%).

Rezultatele din 2018 și 2019 reflectă investițiile efectuate ca mai sus.

## **1. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**

### **A. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

#### **2.1. Declarația de conformitate**

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

#### **2.2. Bazele întocmirii**

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

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

Politicile contabile au fost aplicate consecvent în toți anii 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 să continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2019, activele curente ale Grupului depășesc datoriile curente cu 34.232.662 RON (la 31 decembrie 2018: 75.191.194 RON). În 2019, Grupul a înregistrat profit de 41.817.317 RON (2017: 22.638.706 RON). După cum este menționat la nota 28, gradul de îndatorare al Grupului este de 42% (31 decembrie 2017: 35%). Grupul depinde de finanțarea băncilor, după cum este menționat la nota 23.

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

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

### **Bazele consolidării**

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mama și ale filialelor la 31 decembrie 2019. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care s-a investit dacă și numai dacă Grupul deține următoarele:

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

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

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

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

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

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt 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.

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

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

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2019.

Grupul a adoptat inițial IFRS 16 Leasing de la 1 ianuarie 2019.

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

### **2.5. Principii contabile și de evaluare**

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

## **2. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

### **3.1. 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:

#### **Investiții imobiliare**

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

- Grupul deține 36 mii mp de teren în Bistrița deținut pentru aprecierea valorii, clasificat drept investiție imobiliară;
- La 31 decembrie 2018, Grupul detine terenuri si cladiri (anterior utilizate ca si depozite zonale), situate in Constanta. Destinația finala a acestor terenuri si clădiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. În iulie 2019, proprietatea a fost vândută, înregistrându-se o pierdere neta de 133 mii lei.

**TERAPLAST S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)***3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)****Achiziția participației în Wetterbest S.A.**

La 30 iunie 2017, Teraplast a încheiat tranzacția pentru achiziția a 50% din Wetterbest S.A. Ulterior, în 2017, Societatea a semnat acorduri pentru achiziția unei participații suplimentare de 17% în Wetterbest S.A.

La 31 decembrie 2017, în urma analizei efectuate de conducerea Grupului, Wetterbest S.A. a fost evaluată ca parte afiliată folosind metoda punerii în echivalență, deoarece Grupul nu deținea controlul asupra societății la acea dată. În 2017, Grupul nu a deținut majoritatea voturilor în deciziile strategice ale societății.

Tranzacția a fost finalizată după aprobarea acesteia de către Adunarea Generală a Acționarilor Teraplast S.A. și primirea avizului favorabil de la Consiliul Concurenței din România. Prin urmare, TeraPlast a preluat controlul Wetterbest S.A. în ianuarie 2018, după ce a obținut avizul favorabil de la Consiliul Concurenței și a înregistrat investiția suplimentară de 17% la Registrul Comerțului.

Tot în 2017, Teraplast a încheiat un antecontract de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest S.A., pentru restul investițiilor lor până la 99% din societate. Conform contractului, tranzacția va fi efectuată în cel mult 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Wetterbest S.A. în anii următori, dar nu mai puțin de o valoare determinată. La 31 decembrie 2017, această opțiune nu se reflecta în bilanțul Societății, deoarece exercitarea sa a fost condiționată și de aprobarea de către Consiliul Concurenței a controlului unic.

După obținerea controlului unic asupra Wetterbest S.A., Societatea a recunoscut, în poziția „Datorii pe termen lung”, valoarea justă a prețului de achiziție convenit cu promitenții-vânzători. Întrucât controlul asupra deciziilor Wetterbest S.A. este exercitat de Grup, tranzacția de vânzare-cumpărare va fi efectuată la un preț minim convenit, iar părțile s-au angajat să cumpere și, respectiv, să vândă pachetul suplimentar de 32%. Grupul consolidează Wetterbest S.A. dacă deține pachetul majoritar de 99%.

Valoarea justă a Wetterbest S.A. la data achiziției a fost de 70.556.559 lei, determinată în urma pregătirii raportului de reevaluare de către un evaluator extern. Prețul deținerii de 99% a fost calculat în raport cu această valoare justă, rezultând un fond comercial de 35.230.839 lei.

În 2019, în urma încheierii contractului de vânzare - cumpărare pentru deținerea adițională de 32%, valoarea tranzacției a fost cu 24.269.035 lei mai mică decât valoarea contractului inițial.

În prezentele situații financiare interimare, la 31 decembrie 2019, Teraplast S.A. a contabilizat această diminuare a datoriei față de asociații minoritari ai Wetterbest, în contrapartida cu reducerea investiției și deci o diminuare a fondului comercial, cu aceasta sumă.

Testul de depreciere al investiției se va reflecta în situațiile financiare finale.

**3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE**

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului:

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Vanzari din productie proprie	847.469.033	684.720.115
Venituri din vanzarea marfurilor	124.513.076	126.426.583
Venituri din alte activitati	12.572.165	3.459.729
Reduceri comerciale acordate	(11.927.804)	(10.094.230)
<b>Total</b>	<b>972.626.470</b>	<b>804.512.197</b>

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

##### Analiza geografică

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Vânzări pe piața internă (România)	740.899.509	644.352.774
Vânzări pe piața externă	231.726.960	160.159.423
<b>Total</b>	<b>972.626.470</b>	<b>804.512.197</b>

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

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

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

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

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

2018	Panouri termoizolante și structuri metalice	Țigle metalice	Instalații și amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Total
<b>Total venituri (*)</b>	<b>261.992.982</b>	<b>220.999.584</b>	<b>173.537.733</b>	<b>55.970.409</b>	<b>63.091.541</b>	<b>28.919.946</b>	<b>804.512.197</b>
Alte venituri din exploatare	827.620	330.306	287.096	293.442	73.602	9.809	1.821.874
Venituri din subvenții	445.858	304.734	-	-	-	-	750.592
<b>Venituri din exploatare, total</b>	<b>262.820.602</b>	<b>221.329.890</b>	<b>173.824.829</b>	<b>56.263.851</b>	<b>63.165.143</b>	<b>28.929.755</b>	<b>806.334.071</b>
Materii prime, consumabile folosite și mărfuri	(206.045.308)	(169.487.851)	(123.390.712)	(34.141.646)	(48.130.720)	(14.554.262)	(595.750.498)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(11.716.002)	(17.295.948)	(23.067.877)	(6.475.778)	(3.942.754)	(5.907.989)	(68.406.348)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(5.124.663)	(6.543.390)	(12.171.889)	(4.754.750)	(1.512.569)	(746.257)	(30.853.518)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(151.934)	(778.687)	(289.473)	(211.007)	-	(109.702)	(1.540.803)
Alte cheltuieli	(18.042.052)	(18.869.311)	(17.216.379)	(11.948.741)	(3.824.170)	(5.110.020)	(75.010.673)
<b>Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative</b>	<b>(241.079.961)</b>	<b>(212.975.186)</b>	<b>(176.136.330)</b>	<b>(57.531.922)</b>	<b>(57.410.213)</b>	<b>(26.428.230)</b>	<b>(771.561.838)</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>21.740.641</b>	<b>8.354.704</b>	<b>(2.311.500)</b>	<b>(1.268.071)</b>	<b>5.754.930</b>	<b>2.501.525</b>	<b>34.772.232</b>
<b>EBITDA</b>	<b>26.419.446</b>	<b>14.593.359</b>	<b>9.860.389</b>	<b>3.486.679</b>	<b>7.267.499</b>	<b>3.247.782</b>	<b>64.875.155</b>

EBITDA = rezultat din exploatare + amortizarea și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate și provizioane – venituri din subvenții

(\*) Valorile prezentate sunt nete de eliminările tranzacțiilor inter-segment

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

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

2019	Panouri termoizolante și structuri metalice	Tigle metalice	Instalații și amenajări	Profile tâmplărie	Granule	Confecții tâmplărie	Total
<b>Total venituri (*)</b>	<b>308.798.619</b>	<b>269.856.527</b>	<b>239.801.610</b>	<b>61.094.111</b>	<b>64.200.791</b>	<b>28.874.813</b>	<b>972.626.470</b>
Alte venituri din exploatare	831.160	82.712	303.612	3.478	-	18.819	<b>1.239.782</b>
Venituri din subvenții	434.679	303.960	132.144	-	-	17.451	<b>888.234</b>
<b>Venituri din exploatare, total</b>	<b>309.629.779</b>	<b>269.939.239</b>	<b>240.105.222</b>	<b>61.097.589</b>	<b>64.200.791</b>	<b>28.893.632</b>	<b>973.866.253</b>
Materii prime, consumabile folosite și mărfuri	(231.743.026)	(207.947.809)	(157.315.307)	(40.556.539)	(47.501.334)	(15.845.531)	<b>(700.909.546)</b>
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(16.398.814)	(21.889.151)	(28.016.266)	(8.636.151)	(4.560.275)	(6.543.870)	<b>(86.044.527)</b>
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(5.493.269)	(6.912.305)	(12.309.159)	(6.790.154)	(1.541.375)	(757.257)	<b>(33.803.519)</b>
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(843.969)	(696.812)	689.820	203.480	-	(89.687)	<b>(737.168)</b>
Cheltuieli de sponsorizare	(690.814)	(116.818)	(115.555)	(56.484)	(53.896)	(39.087)	<b>(1.072.654)</b>
Alte cheltuieli	(23.062.710)	(24.296.562)	(30.222.900)	(7.945.653)	(4.504.008)	(4.988.063)	<b>(95.019.895)</b>
<b>Total cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte și administrative</b>	<b>(277.797.923)</b>	<b>(261.555.496)</b>	<b>(227.157.223)</b>	<b>(63.781.500)</b>	<b>(58.160.889)</b>	<b>(28.246.044)</b>	<b>(916.699.075)</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>31.831.857</b>	<b>8.383.742</b>	<b>12.947.999</b>	<b>(2.683.911)</b>	<b>6.039.902</b>	<b>647.589</b>	<b>57.167.178</b>
<b>EBITDA</b>	<b>37.581.260</b>	<b>15.108.905</b>	<b>25.240.569</b>	<b>4.162.727</b>	<b>7.635.174</b>	<b>1.426.481</b>	<b>91.155.116</b>

EBITDA = rezultat din exploatare + amortizarea și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate și provizioane – venituri din subvenții

(\*) Valorile prezentate sunt nete de eliminările tranzacțiilor inter-segment

## 5. VENITURI DIVERSE

### Venituri financiare / cheltuieli financiare

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Pierdere din diferențe de curs valutar, net	(1.780.210)	(626.834)
Alte venituri financiare	71.998	73.571
Venituri din dobânzi	487.328	935
Venituri din dividende	88.742	75.200
Alte cheltuieli financiare	(13.697)	(495.605)
Reduceri financiare acordate	-	(61.868)
Cheltuieli cu dobânzile	(9.598.995)	(7.578.252)
<b>pierdere financiară netă</b>	<b>(10.744.834)</b>	<b>(8.612.853)</b>

### Alte venituri din exploatare

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Despăgubiri, amenzi și penalități	633.239	364.854
Alte venituri	606.543	706.427
Venituri din subvenții	888.234	750.592
<b>Total</b>	<b>2.128.016</b>	<b>1.821.873</b>

## 6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Cheltuieli cu materiile prime	565.011.158	462.124.546
Cheltuieli cu consumabilele	30.816.037	24.990.443
Cheltuieli cu mărfurile	98.337.523	114.549.848
Ambalaje consumate	3.927.007	3.711.235
<b>Total</b>	<b>698.091.725</b>	<b>605.376.072</b>



## 7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	1.014.840	2.048.116
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	(1.139.485)	(2.032.985)
Câștig din evaluarea la valoarea justă a imobilizărilor corporale	-	-
<b>Pierdere netă din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale</b>	<b>(124.645)</b>	<b>15.131</b>
Câștig din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	205.310	-
Pierdere din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	-	(245.552)
<b>Câștig/(Pierdere) netă din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare</b>	<b>205.310</b>	<b>(245.552)</b>

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

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 RON	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 RON
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(4.225.176)	(1.294.955)
Venituri din reluarea deprecierei activelor imobilizate	747.415	434.199
Cheltuieli cu amortizarea	(29.647.839)	(29.739.450)
<b>Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate</b>	<b>(33.125.600)</b>	<b>(30.600.206)</b>
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(4.002.400)	(4.815.438)
Venituri din reluarea deprecierei stocurilor	5.979.008	4.325.063
<b>Ajustări nete pentru deprecierea stocurilor</b>	<b>1.976.608</b>	<b>(490.375)</b>
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte	(3.937.822)	(3.493.008)
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte	2.995.190	3.082.933
Creanțe trecute pe cheltuieli	(1.771.144)	(640.353)
<b>Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte</b>	<b>(2.713.776)</b>	<b>(1.050.428)</b>
Cheltuieli cu provizioanele	(947.892)	(512.009)
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor	307.645	303.229
<b>Ajustări nete pentru provizioane</b>	<b>(640.247)</b>	<b>(208.780)</b>

## 9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
	RON	RON
Salarii	79.024.165	62.826.216
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	3.300.456	2.370.201
Tichete de masă	3.719.908	3.209.931
<b>Total</b>	<b>86.044.529</b>	<b>68.406.348</b>

## 10. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018
	RON	RON
Cheltuieli de transport	40.038.317	29.453.184
Cheltuieli cu utilitățile și certificate verzi	13.176.977	9.436.746
Cheltuieli cu servicii executate de terți	18.058.501	13.857.324
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	325.155	60.693
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	6.451.614	5.155.895
Alte cheltuieli generale	4.073.151	2.696.494
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	2.466.800	2.107.177
Cheltuieli cu reparațiile	3.531.366	3.083.141
Cheltuieli cu deplasările	1.726.262	1.430.365
Cheltuieli cu chiriile	2.184.590	3.824.486
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	713.144	752.756
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.274.019	1.895.322
Cheltuieli cu sponsorizările	1.072.654	1.257.090
<b>Total</b>	<b>96.092.550</b>	<b>75.010.673</b>

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

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Terenuri	Clădiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>11.478.397</b>	<b>61.838.472</b>	<b>184.640.358</b>	<b>1.492.654</b>	<b>4.089.305</b>	<b>263.548.186</b>
Creșteri:	2.331.508	7.556.282	28.344.831	1.076.638	20.360.758	59.670.018
din care:						
Creșteri din achiziția Grupului Wetterbest S.A.	2.096.125	8.069.765	16.175.206	424.407	24.908	26.790.411
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	-	-	-	1.437.450	1.437.450
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	1.751.837	9.419.807	127.407	(11.309.736)	(10.684)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate deținute in vederea vânzării	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Transferuri din investiții imobiliare	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Descresștere din evaluare înainte de clasificarea ca active deținute in vederea vânzării, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Creșteri / (descresțeri) din ajustări de valoare cu impact in rezerve	-	155.328	-	-	-	155.328
Cedări si alte reduceri	-	(2.555.084)	(14.684.417)	(210.367)	-	(17.449.869)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>13.832.218</b>	<b>98.040.028</b>	<b>242.216.342</b>	<b>2.677.936</b>	<b>14.393.983</b>	<b>371.160.508</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>13.832.218</b>	<b>98.040.028</b>	<b>242.216.342</b>	<b>2.677.936</b>	<b>14.393.983</b>	<b>371.160.508</b>
Creșteri:	319.885	979.213	13.806.196	209.565	81.559.016	96.873.875
din care:						
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	-	-	-	1.578.283	1.578.283
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	24.199.335	60.198.925	394.668	(84.458.596)	334.332
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	-	-	-
Transferuri la active imobilizate deținute in vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
Transferuri din investiții imobiliare	-	-	-	-	-	-
Descresștere din evaluare înainte de clasificarea ca active deținute in vederea vânzării, cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Creșteri / (descresțeri) din ajustări de valoare cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cedări si alte reduceri	(24.539)	(60.362)	(2.678.205)	(18.317)	(455.217)	(3.236.640)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>14.127.564</b>	<b>123.158.214</b>	<b>313.543.258</b>	<b>3.263.853</b>	<b>12.617.468</b>	<b>466.710.356</b>

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

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

	<b>Terenuri</b>	<b>Clădiri</b>	<b>Utilaje si echipamente e vehicule</b>	<b>Instalatii si obiecte de mobilier</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>346</b>	<b>4.550.778</b>	<b>137.800.175</b>	<b>1.112.499</b>	<b>964.893</b>	<b>144.428.691</b>
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului	346	4.495.501	22.256.684	310.261	-	27.062.791
Cedari si reduceri	23.615	(1.515.779)	(13.760.561)	(160.156)	-	(15.436.495)
Depreciere	-	(153.253)	474.412	-	539.597	860.756
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>692</b>	<b>7.377.247</b>	<b>146.820.594</b>	<b>1.262.604</b>	<b>1.504.490</b>	<b>156.965.627</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>692</b>	<b>7.377.247</b>	<b>146.820.594</b>	<b>1.262.604</b>	<b>1.504.490</b>	<b>156.965.627</b>
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului	346	4.611.782	22.275.581	378.623	-	27.266.332
Cedari si reduceri	23.615	-	(2.117.390)	(11.410)	-	(2.105.185)
Depreciere	-	(31.997)	760.816	-	(200.512)	528.307
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>24.652</b>	<b>11.957.032</b>	<b>167.739.601</b>	<b>1.629.817</b>	<b>1.303.978</b>	<b>182.655.080</b>
<b>VALOAREA NETA CONTABILA</b>						
<b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019</b>	<b>13.831.527</b>	<b>90.662.782</b>	<b>95.395.748</b>	<b>1.415.333</b>	<b>12.889.494</b>	<b>214.194.881</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>14.102.912</b>	<b>111.201.182</b>	<b>145.803.656</b>	<b>1.634.035</b>	<b>11.313.491</b>	<b>284.055.276</b>

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

Activele immobilizate achiziționate prin leasing includ autovehicule si echipamente, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Valoarea neta – autovehicule	3.512.866	1.891.654
Valoarea neta – echipamente	252.281	436.995
<b>Total</b>	<b>3.765.148</b>	<b>2.328.649</b>

Ajustările de depreciere se referă la activele neutilizate. La 31 decembrie 2019, Grupul înregistrează ajustări cu deprecierea immobilizărilor corporale în valoare de 3.410.349 RON (2018: 2.312.454 RON).

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

**13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<b>Fond comercial</b>	<b>Licente si alte imobilizari necorporale</b>	<b>Imobilizari necorporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	-	<b>6.786.169</b>	<b>3.097</b>	<b>6.789.266</b>
Creșteri, din care:	35.230.839	36.585.892	724.056	<b>72.541.010</b>
Achiziție Wetterbest, din care:	35.230.839	36.083.307	-	<b>71.314.146</b>
- Fondul de comert	35.230.839	-	-	<b>35.230.839</b>
- Brandul Wetterbest	-	27.351.076	-	<b>27.351.076</b>
- Relatii comerciale	-	7.427.844	-	<b>7.427.844</b>
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	333.163	(322.479)	<b>10.684</b>
Cedari si alte reduceri	-	(216.139)	-	<b>(216.139)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>35.230.839</b>	<b>43.489.085</b>	<b>404.897</b>	<b>79.124.821</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>35.230.839</b>	<b>43.489.085</b>	<b>404.897</b>	<b>79.124.821</b>
Creșteri	-	440.793	1.267.975	<b>1.708.768</b>
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.172.891	(1.507.223)	<b>(334.332)</b>
Cedari si alte reduceri	(24.269.035)	-	-	<b>(24.269.035)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>10.961.804</b>	<b>45.102.769</b>	<b>165.649</b>	<b>56.230.222</b>
<b>Amortizarea cumulata</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	-	<b>5.126.916</b>	-	<b>5.126.916</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.695.736	-	<b>2.695.736</b>
Achiziția Wetterbest S.A.	-	503.772	-	<b>503.772</b>
Depreciere	-	56	-	<b>56</b>
Reduceri	-	(215.606)	-	<b>(215.606)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	-	<b>8.110.874</b>	-	<b>8.110.874</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	-	<b>8.110.874</b>	-	<b>8.110.874</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.539.789	-	<b>2.539.789</b>
Achiziția Wetterbest S.A.	-	-	-	-
Depreciere	-	256.347	-	<b>256.347</b>
Reduceri	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	-	<b>10.907.011</b>	-	<b>10.907.011</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>35.230.839</b>	<b>35.378.211</b>	<b>404.897</b>	<b>71.013.891</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>10.961.804</b>	<b>34.195.758</b>	<b>165.649</b>	<b>45.323.211</b>

La data achizitiei pachetului majoritar al Societatii Wetterbest S.A., conform raportului de evaluare emis de un evaluator extern, in valoarea justa a unitatii Wetterbest S.A. au fost recunoscute brandul Wetterbest si relatiile cu clientii (pentru mai multe detalii a se vedea nota 15).

In situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018, activele necorporale recunoscute ca urmare a achizitiei Wetterbest S.A. sunt incluse la alte imobilizari necorporale.

#### **14. INVESTIȚII IMOBILIARE**

La 31 decembrie 2019, investițiile imobiliare sunt reprezentate de 36 mii mp de teren în Bistrita.

	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Bilanț inițial la 1 ianuarie</b>	<b>8.324.389</b>	<b>9.791.568</b>
Cedări	(1.410.929)	(1.221.627)
Variație neta din evaluarea investițiilor imobiliare la valoare justa (Nota 7)	205.310	(245.552)
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>7.118.770</b>	<b>8.324.389</b>

In iunie 2018, spațiul din Oradea, care la decembrie 2017 era inclus in poziția bilanțieră de Investiții Imobiliare, a fost reclasificat la imobilizări corporale ca urmare a faptului ca Societatea a decis reluarea activității operaționale in acesta locatie. Ca urmare, poziția bilanțieră Investiții Imobiliare a înregistrat o scădere de aproximativ 1.200 mii lei.

In iulie 2019, proprietatea imobiliara din Constanta a fost valorificata prin vânzare, generând diminuarea investițiilor imobiliare ale Grupului cu 1.411 mii lei.

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

**15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE**

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

<b>Filială</b>	<b>Locul înființării și al operațiunilor</b>	<b>Activitatea de bază</b>	<b>Procent deținere la 31 decembrie 2019 (%)</b>	<b>Procent deținere la 31 decembrie 2018 (%)</b>
Terasteel SA Bistrita	România	Producție panouri termoizolante	97,95	97,95
Teraglass Bistrita SA	România	Producție panouri termoizolante	100	100
Politub SA	România	Producție tevi polietilena	99,99	99,99
Teraplast Recycling SRL	România	Reciclare deseuri	99	99
Teraplast Hungaria	Ungaria	Distribuitor	100	100
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Producție panouri termoizolante	100	100
Wetterbest SA	România	Producție tigle metalice	99	99
Cortina WTB SRL	România	Producție tigle metalice	51	51

*Alte imobilizări financiare*

Detaliile privind alte imobilizari financiare ale Teraplast SA sunt urmatoarele:

<b>Numele investiției</b>	<b>Țara</b>	<b>Cota de participare %</b>	<b>31 decembrie 2019 RON</b>	<b>Cota de participare %</b>	<b>31 decembrie 2018 RON</b>
CERTIND SA	România	7.50	14,400	7.5	14,400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	România	7.14	1,000	7.14	1,000
Tera Tools SRL	România	24	72	24	72
Asociatia Producatorilor de Panouri Metalice	România	11.11	1,000	11.11	1,000
		-	<b>16.472</b>	-	<b>16.472</b>

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

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

Celelalte societăți din Grup nu dețin alte investiții financiare.



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

---

**17. STOCURI**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Produse finite	41.392.276	49.352.661
Materii prime	117.168.078	125.931.763
Mărfuri	13.626.150	13.436.897
Consumabile	3.886.442	3.577.615
Obiecte de inventar	312.482	260.198
Produse semifabricate	8.251.520	3.908.861
Produse reziduale	470.187	909.669
Produse in curs de aprovizionare	822.400	3.732.496
Ambalaje	2.048.296	1.684.609
<b>Stocuri – valoare bruta</b>	<b>187.977.831</b>	<b>202.794.769</b>
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(2.600.884)	(2.968.793)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(2.751.569)	(4.463.451)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(1.052.154)	(947.781)
<b>Total ajustări de valoare</b>	<b>(6.404.607)</b>	<b>(8.380.025)</b>
<b>Total stocuri – valoare neta</b>	<b>181.573.224</b>	<b>194.414.744</b>

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

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

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

---

**18. CREANȚE COMERCIALE SI SIMILARE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Creanțe pe termen scurt</b>		
Creanțe comerciale	145.893.840	133.856.312
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	4.482.479	6.404.825
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	4.398.439	1.528.978
Alte creanțe	10.242.277	10.766.819
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(26.038.861)	(25.096.230)
<b>Total</b>	<b><u>138.978.174</u></b>	<b><u>127.460.704</u></b>

Alte creanțe includ suma de 8.496.794 RON (2017: 8.773.733 RON) reprezentând TVA de recuperate (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Doo Serbia, Teraplast Recycling S.R.L., Wetterbest S.A., Politub S.A.).

**Modificările ajustărilor de depreciere pentru creanțe incerte**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Sold la începutul perioadei</b>	<b><u>(25.096.230)</u></b>	<b><u>(21.939.056)</u></b>
Creanțe transferate la cheltuieli in timpul perioadei	1.771.144	640.353
Ajustare de depreciere înregistrată în contul de profit și pierdere în legătură cu creanțele comerciale	(2.713.775)	(1.050.491)
Achiziție control asociați	-	(2.747.037)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b><u>(26.038.861)</u></b>	<b><u>(25.096.230)</u></b>

In determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia in considerare orice modificare in calitatea de creditare a creanței începând cu data acordarii creditului, pana la data de raportare. Concentrația 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 părere ca nu este necesara nicio ajustare de depreciere suplimentara pentru credite peste ajustarea pentru creanțe incerte.

Creanțele Grupului sunt integral gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

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

---

**19. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Sold inițial la 1 ianuarie</b>	<b>1.865.560</b>	<b>653.215</b>
Intrări prin transfer din imobilizari corporale	-	1.865.560
Iesiri prin vânzare	1.865.560	653.215
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>1.865.560</b>

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

In 2018, Societatea a reclasificat activele deținute in Otopeni (teren si constructii) in active deținute in vederea vânzării; acestea au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vânzare, respectiv 1.865.560 lei. Aceste active au fost vândute in ianuarie 2019, generand un profit de 15.034 lei.

**20. CAPITAL SOCIAL**

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

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

In 18.09.2019, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-7/18.09.2019 aferent majorării de capital social aprobata prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 25 aprilie 2019, 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 nr.AC-3420-7/12.12.2018 aferent majorării de capital social aprobata prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 27 aprilie 2018, cu suma de 21.333.483 RON, prin emisiunea a 213.334.304 acțiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/acțiune.

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

---

**20. CAPITAL SOCIAL (continuare)**

**Acțiuni de trezorerie**

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>RON</u>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>3.571.450</b>	<b>1.472.925</b>
Rascumpararea de acțiuni proprii, net de exercitarea opțiunilor	(3.571.450)	(1.207.036)
Pierderi legate de vanzarea de acțiuni proprii	-	(265.750)
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>336</b>	<b>139</b>

Reducerea componentei de capitaluri proprii reprezentata de acțiuni de trezorerie este egala cu costul suportat pentru a achiziționa acțiunile.

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

Ca urmare a transferului, Societatea a înregistrat pierderi din valorificarea acțiunilor proprii rascumparate in valoare de 266 mii lei, cheltuiuala nedeductibila la calculul impozitului pe profit.

**21. REZERVE LEGALE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Sold inițial	15.516.164	13.939.022
Reduceri in perioada	578.852	1.577.142
<b>Total</b>	<b>16.095.016</b>	<b>15.516.164</b>

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.

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

**22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>1.965.458</b>	<b>489.480</b>
Rezultatul anului	1.130.361	760.684
Dividende acordate	(837.166)	(1.101.638)
Dobandire de interese care nu controleaza	-	1.615.926
Alte elemente	-	201.005
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>2.258.653</b>	<b>1.965.458</b>

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, interesele care nu controlează sunt dețineri de 2.05% în Terasteel S.A., 1% în Wetterbest S.A. și 49% în Cortina WTB S.R.L.

**23. ÎMPRUMUTURI**

	<u>Pe termen scurt</u>		<u>Pe termen lung</u>	
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Transilvania Bank	73.074.586	71.161.905	61.477.051	67.757.841
Raiffeisen Bank	28.076.297	32.606.025	-	-
Exim Bank	41.605.958	-	-	-
UniCredit Bank	1.383.090	12.957.716	1.453.122	2.703.823
BCR Bank	5.294.969	-	-	-
Citi Bank	-	5.724.129	-	-
ING Bank	-	343.496	-	-
Leasing-uri	764.061	674.619	2.253.019	1.136.359
<b>Total</b>	<b>150.198.961</b>	<b>123.467.890</b>	<b>65.183.192</b>	<b>71.598.023</b>

Odată cu adoptarea IFRS 16, Grupul a înregistrat la 31 decembrie 2019, active aferente dreptului de utilizare în valoare de 7.808.018 și o datorie asociată de 7.946.169 RON. Datoria asociată rezultată din aplicarea IFRS 16 nu este inclusă în tabelul de mai sus.

Clasificarea pe valute a împrumuturilor este următoarea:

<b>Valută</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EUR	21.543.331	14.985.632
RON	193.838.822	180.080.281
<b>Total</b>	<b>215.382.153</b>	<b>195.065.913</b>

Împărțirea pe companii a împrumuturilor bancare este următoarea:

	<u>Pe termen scurt</u>		<u>Pe termen lung</u>	
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Teraplast S.A.	81.721.328	58.948.895	57.682.317	67.218.258
Terasteel S.A.	8.939.856	27.537.494	-	-
Teraglass Bistrita S.R.L.	11.282.796	2.678.585	3.794.734	539.583
Wetterbest S.A.	37.849.339	24.171.789	1.323.281	2.504.454
Terasteel Doo Serbia	9.572.054	9.366.195	-	-
Cortina WTB S.R.L.	69.527	90.313	129.841	199.369
<b>Total</b>	<b>149.434.900</b>	<b>122.793.271</b>	<b>62.930.173</b>	<b>70.461.664</b>

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

**23. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

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

**Teraplast S.A.**

<b>Banca finanțatoare</b>	<b>Tipul finanțării</b>	<b>Data acordării</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen scurt la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen lung la 31 decembrie 2019</b>	<b>Perioada</b>
Transilvania Bank	Capital circulant	07.06.2017	28.059.730	37.075.977	37.075.977	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	20.04.2017	15.035.639	12.266.144	2.725.810	9.540.334	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.06.2017	28.200.000	23.500.000	4.700.000	18.800.000	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	19.07.2017	14.411.254	11.747.950	2.610.656	9.137.295	84 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	24.07.2017	3.824.857	2.723.529	1.089.412	1.634.118	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	31.07.2017	8.345.754	5.942.682	2.377.073	3.565.609	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.11.2017	7.820.000	4.500.000	1.500.000	3.000.000	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	04.04.2018	6.230.303	5.172.953	1.034.591	4.138.362	72 LUNI
Raiffeisen Bank	Capital circulant	01.07.2017	14.239.615	18.504.243	18.504.243	6.871.016	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.03.2019	-	8.834.164	1.963.148	995.583	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	05.12.2019	-	1.194.700	199.117	-	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	18.03.2019	-	7.941.303	7.941.303	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>126.167.153</b>	<b>139.403.645</b>	<b>81.721.328</b>	<b>57.682.317</b>	

**Terasteel S.A.**

<b>Banca finanțatoare</b>	<b>Tipul finanțării</b>	<b>Data acordării</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen scurt la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen lung la 31 decembrie 2019</b>	<b>Perioada</b>
Transilvania Bank	Capital circulant	08.07.2018	18.002.763	8.939.856	8.939.856	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	30.11.2017	534.516	-	-	-	12 LUNI
Raiffeisen Bank	Capital circulant	31.05.2018	9.000.215	-	-	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>27.537.494</b>	<b>8.939.856</b>	<b>8.939.856</b>	-	

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

**23. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**Teraglass Bistrita S.R.L.**

<b>Banca finanțatoare</b>	<b>Tipul finanțării</b>	<b>Data acordării</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen scurt la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen lung la 31 decembrie 2019</b>	<b>Perioada</b>
Transilvania Bank	Capital circulant	07.12.2017	2.493.585	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	07.12.2017	724.583	539.583	185.000	354.583	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	08.03.2019	-	4.172.796	732.645	3.440.151	60 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	14.05.2019	-	3.001.262	3.001.262	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	08.03.2019	-	7.363.889	7.363.889	-	24 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>3.218.169</b>	<b>15.077.530</b>	<b>11.282.796</b>	<b>3.794.734</b>	

**Wetterbest S.A.**

<b>Banca finanțatoare</b>	<b>Tipul finanțării</b>	<b>Data acordării</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen scurt la 31 decembrie 2019</b>	<b>Pe termen lung la 31 decembrie 2019</b>	<b>Perioada</b>
UniCredit Bank	Investiții	-	28.317	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	26.05.2017	1.230.674	520.947	519.559	1.388	30 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	20.04.2016	580.994	284.402	244.555	39.846	60 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	26.05.2015	42.655	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	28.02.2018	1.796.821	1.831.495	549.449	1.282.047	48 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	-	-	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Capital circulant	09.02.2012	3.497.925	-	-	-	12 LUNI
UniCredit Bank	Capital circulant	17.01.2017	3.969.081	-	-	-	24 LUNI
UniCredit Bank	Capital circulant	25.02.2011	4.261.625	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	14.12.2016	23.216	-	-	-	23 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	20.02.2018	5.213.545	-	-	-	12 LUNI
CITI Bank	Capital circulant	29.05.2018	5.724.129	-	-	-	12 LUNI
ING Bank	Investiții	07.04.2016	343.496	-	-	-	41 LUNI
BCR Bank	Capital circulant	29.08.2019	-	5.294.969	5.294.969	-	12 LUNI
Exim Bank	Capital circulant	14.05.2019	-	31.240.807	31.240.807	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>26.676.243</b>	<b>39.172.620</b>	<b>37.849.339</b>	<b>1.323.281</b>	

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

---

**23. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**Terasteel d.o.o Serbia**

<u>Banca finanțatoare</u>	<u>Tipul finanțării</u>	<u>Data acordării</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2019</u>	<u>Pe termen scurt la 31 decembrie 2019</u>	<u>Pe termen lung la 31 decembrie 2019</u>	<u>Perioada</u>
Raiffeisen Bank Serbia	Capital circulant	10.04.2018	9.323.726	9.572.054	9.572.054	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>9.323.726</b>	<b>9.572.054</b>	<b>9.572.054</b>	<b>-</b>	

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

<u>Banca finanțatoare</u>	<u>Tipul finanțării</u>	<u>Data acordării</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2019</u>	<u>Pe termen scurt la 31 decembrie 2019</u>	<u>Pe termen lung la 31 decembrie 2019</u>	<u>Perioada</u>
UniCredit Bank	Investiții	01.06.2015	53,973	-	-	-	60 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	01.06.2016	52,751	16,411	16,411	-	60 LUNI
UniCredit Bank	Investiții	28.02.2018	182,958	182,958	53,117	129,841	60 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>289,682</b>	<b>199,368</b>	<b>69,527</b>	<b>129,841</b>	

Indicatorii financiari agreeți cu principala bancă finanțatoare, Banca Transilvania, au fost respectați la 31 decembrie 2019.

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



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

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt îndreptățiți să primească drept beneficii pentru pensionare în funcție de vechimea în Grup la împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 61 de ani pentru femei.

Provizionul reprezintă valoarea curentă a obligației privind beneficiul la pensionare calculată pe o bază actuarială.

	<b>Pe termen scurt</b>		<b>Pe termen lung</b>	
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Beneficii pentru angajați	-	-	1.094.680	724.849
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.050.884	780.213	-	-
<b>Total</b>	<b>1.050.884</b>	<b>780.213</b>	<b>1.094.680</b>	<b>724.849</b>

Cele mai recente evaluări actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2018 de către dl. Silviu Matei, un evaluator independent, membru al Institutului Actuarilor din România. Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost măsurate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

Pe parcursul exercițiului financiar 2019, Teraplast S.A. a stabilit provizioane în valoare de 369.831 RON (2018: 404.011 RON) legate de drepturile pentru compensația angajaților, pe baza calculului actuarial, pentru sumele acordate angajaților la pensionare, sume prevăzute a fi acordate conform contractului colectiv de muncă.

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

  

<b>Alte provizioane</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Mișcări nete</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>Sold final</b>	<b>1.050.884</b>	<b>270.671</b>

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

Provizionul reluat pentru litigii se referă la un eventual litigiu legat de o necropolă tumulară aflată în Galați. În 2018, acest provizion a fost reluat întrucât spațiile deținute în Galați au fost vândute.

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

**25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Datorii comerciale	117.436.025	125.833.102
Efecte de plătit	1.027.752	818.625
Datorii din achiziția de imobilizări	1.779.442	2.270.474
Alte datorii curente (Nota 26)	27.592.866	9.075.734
Avansuri încasate in baza comenzilor	9.522.313	7.254.687
<b>Total</b>	<b>157.358.398</b>	<b>142.252.622</b>

**26. ALTE DATORII CURENTE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	8.463.161	6.877.775
TVA de plata	7.193.477	1.210.565
Drepturi ale angajaților nerevendicate	93.138	91.531
Creditori diverși	10.126.357	12.556
Venituri înregistrate in avans	-	8.928
Garanții comerciale primite	386.027	114.859
Alte impozite de plata	948.011	524.373
Dividende de plata	382.695	235.147
<b>Total</b>	<b>27.592.866</b>	<b>9.075.734</b>

Din totalul de 10,12 mil. RON de la poziția „Creditori diverși”, 9,51 mil. RON 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.

**27. 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 opțiunea de a cumpăra echipamentele pentru o suma nominala la sfârșitul perioadelor contractuale. Obligațiile Grupului aferente leasingului financiar sunt garantate cu dreptul de proprietate al locatarului asupra activelor.

**Datorii de leasing financiar**

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

	<b>Plățile minime de leasing</b>		<b>Valoarea actualizata a plăților minime de leasing</b>	
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Valoarea curenta a plăților minime de leasing</b>				
Sume scadente intr-un an	902.046	741.431	674.501	674.619
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	2.459.192	1.403.743	1.136.477	1.303.679
Peste 5 ani	5.150	-	-	-
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>3.366.388</b>	<b>2.145.174</b>	<b>1.810.978</b>	<b>1.978.298</b>
Minus cheltuieli financiare viitoare	(360.788)	(166.876)	-	-
<b>Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar</b>	<b>3.005.600</b>	<b>1.978.298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ împrumuturile prezentate in nota 23, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

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 actiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Împrumuturi totale (nota 23)	223.496.943	195.065.913
Mai puțin numerarul si echivalentele de numerar	<u>(29.223.431)</u>	<u>(22.817.571)</u>
<b>Datoria neta</b>	<b><u>194.273.512</u></b>	<b><u>172.248.340</u></b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b><u>278.830.134</u></b>	<b><u>238.115.865</u></b>
<b>Total capitaluri si datorie neta</b>	<b><u>473.103.646</u></b>	<b><u>410.364.205</u></b>
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b><u>41%</u></b>	<b><u>42%</u></b>

### (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.

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

### **(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.

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 piață**

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

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

### **(e) Gestionarea riscurilor valutare**

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

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

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

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

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 favorabil între împrumuturile cu rata fixă și cele cu rata variabilă.

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

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

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

### **(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.

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 creanțelor, neta de provizionul pentru creanțe, plus numerarul si echivalentele de numerar, reprezintă suma maxima expusa riscului de credit. Deși colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea considera ca nu exista niciun risc semnificativ de pierderi pentru Grup, dincolo de provizioanele deja înregistrate.

Grupul considera expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizând creanțele in mod individual si efectuând ajustări de depreciere de valoare împreună cu departamentul de gestionare a creditelor clienți.

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

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține consiliului director, care a construit un cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerințele privind gestionarea lichidităților. Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare si a unor facilități de împrumut 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 23 include o listă a facilităților suplimentare netrase de Societate, pe care le are Grupul pentru a reduce mai mult riscul de lichiditate.

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

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

## **29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE**

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

### **31 decembrie 2019**

#### **Filiale**

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

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

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

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

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

---

### 30. 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:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Numerar în bănci	26.459.065	22.284.803
Efecte de încasat	192.795	235.668
Numerar în casă	246.976	192.728
Echivalente de numerar	2.324.595	104.372
<b>Total</b>	<b>29.223.431</b>	<b>22.817.571</b>

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

### 31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

#### Teraplast S.A.

Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garanție bancara multivaluta cu utilizare multipla, prelungit pe 24 luni din data de 08 august 2019. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON, fiind emise acreditive în valoare de 100.000 RON.

La 31 decembrie 2019, imobilizări corporale si investiții imobiliare cu o valoare contabila neta de 77.420.197 RON (31 decembrie 2018: 56.463.119 RON) constituie garanție pentru credite si linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanță prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clienții sai, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garanție.

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

In 2017, Societatea a acordat Băncii Transilvania garanție ca răspundere solidar cu Terasteel SA pentru rambursarea împrumuturilor in suma de 31.168.950 RON (31 decembrie 2018: 47.846.249 RON), pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate in valoare de 17.190.916 RON (31 decembrie 2018: 18.794.869 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 28,987 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul 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 împrumut in valoare de 14.493.278 lei de la Banca Transilvania in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care Teraplast SA a primit acordul de finanțare in noiembrie 2018.

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

---

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

Pana la data acestor situații financiare, Societatea a depus trei cereri de rambursare (în iunie, august și septembrie 2019) și a încasat, pana la 31 decembrie 2019, suma de 5,42 mil lei RON.

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

**Terasteel S.A.**

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, în valoare de 23.560.144 RON (31 decembrie 2018: 5.497.027 RON).

Împrumuturile pe termen lung și creditele pe termen scurt ale Grupului sunt garantate cu disponibilitățile bănești, atât prezente cât și viitoare, ale conturilor curente corespunzătoare băncilor de unde sunt contractate creditele, cu cesiuni de stocuri și contracte comerciale și ipoteca imobiliară.

La 31 decembrie 2019, Societatea are un plafon de acreditive de 1.500.000 EUR care expira în 07.08.2020. În cadrul acestui plafon, la data de 31 decembrie 2019, sunt emise acreditive în valoare de 439.750 EUR.

În 2017, Societatea a acordat Băncii Transilvania garanție ca răspundere solidară cu Teraplast SA pentru rambursarea împrumuturilor în suma 103.630.305 RON (31 decembrie 2018: 150.763.303 RON), pe care Teraplast SA le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2019, Societatea are un plafon de scrisori garanție de 1.500.000 RON care expira în 07.08.2020, fiind emise acreditive în valoare de 295.207 RON.

**Teraglass Bistrita S.R.L.**

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate, în valoare de 1.998.738 RON (31 decembrie 2018: 506.415 RON).

Societatea a semnat în noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții 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 finanțată din ajutor de stat. Proiectul Societății 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.

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

În 31 decembrie 2019, Societatea a depus o cerere de rambursare în valoare de 6,63 mil lei, neîncasăți până la data prezentelor situații financiare.

**Wetterbest S.A.**

La 31 decembrie 2019, Societatea are facilități de creditare neutilizate în valoare de 23.889.000 RON și 5.000.000 EUR (31 decembrie 2018: 8.107.433 RON și 608.105 EUR, credite de investiții neutilizate 8.298.661 RON).

La 31 decembrie 2019, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 8.226.068 RON (31 decembrie 2018: 16.163.194 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit.



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

Societatea a semnat, in noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 18,266 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul Wetterbest S.A. vizează deschiderea unei noi unități de fabricație în Băicoi (Prahova), care, la o capacitate de producție de peste 10 milioane de metri pătrați de țiglă, va asigura fluxuri optime de logistică și depozitare.

La 31 decembrie 2019, Societății i s-a rambursat suma de 2,05 mil. RON, aferentă schemei de ajutor de stat.

In data de 12.03.2019, Wetterbest a contractat un împrumut in valoare de 5 milioane EUR de la Banca Europeana pentru Reconstrucție si Dezvoltare, in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care Wetterbest S.A. a primit acordul de finanțare in noiembrie 2018.

Pana la data prezentelor situații financiare, Compania nu a tras nimic din creditul de la BERD.

La 31 decembrie 2019, Societatea Cortina WTB S.R.L. are facilități de creditare neutilizate, in valoare de 1.500.000 RON (31 decembrie 2018: 1.500.000 RON).

#### **Datorii fiscale potențiale**

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

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

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

#### **Prețul de transfer**

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

### 32. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

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

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

La 31 decembrie 2019, valoarea totală a subvențiilor aflate în sold era de 17.250.166 RON (2018: 4.051.575 RON) recunoscute ca venit amânat în bilanț și transferate în contul de profit și pierdere pe o bază sistematică și rațională, pe parcursul duratei de viață a activelor aferente.

### 33. BENEFICII PE BAZĂ DE ACȚIUNI

La 31 decembrie 2018, Grupul deținea acțiuni de trezorerie în valoare de 1.480.308 RON aferent unui plan de remunerare de tip „stock compensation plan”.

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

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

În septembrie 2019, acțiunile au fost decontate cu un venit în valoare de 169.770 RON înregistrat în contul de profit și pierdere, reprezentând diferența dintre valoarea acțiunilor la prețul de achiziție și valoarea acțiunilor la data decontării.

### 34. EVENIMENTE ULTERIOARE

#### Modificări în participațiile deținute în filiale

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

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

#### Angajamente

În februarie 2020, Wetterbest S.A. a tras 4 mil. EUR din creditul de 5 mil. EUR contractat de la BERD pentru investiții.

---

**Alexandru Stanean**  
Director General

---

**Ioana Birta**  
Director Financiar

### **Declarația conducerii**

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

17 februarie 2020  
Consiliul de Administrație

---

**Alexandru Stanean**  
Director General

---

**Ioana Birta**  
Director Financiar