

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE
INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI
INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

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

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia consolidata interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia consolidata interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situatiile financiare interimare consolidate simplificate	7 – 34
Anexa 13	35-36

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

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

	Note	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Venituri din contractele cu clientii, din care:	4	719.136.708	590.483.294
Venituri din vanzarea de produse finite		622.543.528	508.438.908
Venituri din vanzarea de marfuri		87.346.771	80.155.619
Venituri din prestarea de servicii		9.246.409	1.888.767
Alte venituri din exploatare	5	1.229.244	1.402.581
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		3.432.806	10.628.733
Lucrari si servicii in curs de executie		422.682	-
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(524.092.776)	(448.452.981)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(62.008.960)	(48.949.210)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(22.298.503)	(20.530.415)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		110.860	398.959
Venit din reversarea de provizioane, net	8	101.099	212.165
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	378.565	(103.030)
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	17	15.034	185.891
Pierderi din vanzarea investitiilor imobiliare		(133.370)	-
Alte cheltuieli de exploatare	10	(69.937.993)	(52.748.526)
Rezultat din exploatare		46.355.396	32.527.461
Cheltuieli financiare	5	(3.462.696)	(4.357.647)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(6.720.576)	(5.554.249)
Venituri financiare	5	2.333.651	3.204.573
Venituri din dividende		-	57.000
Rezultat financiar, net	5	(7.849.621)	(6.650.323)
Profitul inainte de impozitare		38.505.775	25.877.138
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(4.756.252)	(3.589.418)
Profitul exercitiului financiar		33.749.523	22.287.720
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		32.857.143	19.243.234
Interese care nu controleaza	20	892.380	3.044.486
Rezultatul exercitiului financiar		33.749.523	22.287.720
Rezultatul global		33.749.523	22.287.720

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 octombrie 2019.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

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

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

	Note	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	252.390.139	214.194.882
Investitii imobiliare	13	6.913.460	8.324.389
Imobilizari necorporale	12	45.684.205	71.013.891
Alte imobilizari financiare	14	773.209	745.868
Alte investitii financiare	14	16.472	17.107
Total active imobilizate		305.777.485	294.296.137
Active circulante			
Stocuri	15	210.582.964	194.414.744
Lucrari si servicii in curs de executie		918.520	495.838
Creante comerciale si similare	16	187.716.326	127.460.704
Cheltuieli inregistrate in avans		1.633.519	895.914
Numerar si depozite pe termen scurt	28	22.567.293	22.817.571
Total active circulante		423.418.622	346.084.771
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	17	-	1.865.560
Total active		729.196.107	642.246.468
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		107.024.527	107.024.527
Capital subscris	18	107.024.527	107.024.527
Alte rezerve de capital		-	1.472.925
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	18	(139)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare	11	17.698.554	17.698.554
Rezerve legale	19	15.516.164	15.516.164
Rezultat reportat		101.117.828	68.526.436
Capital atribuibil intereselor care controleaza		268.741.661	236.150.407
Interese care nu controleaza	20	2.020.672	1.965.458
Total capital propriu		270.762.333	238.115.865
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21,25	64.453.587	71.598.023
Alte datorii pe termen lung	14	10.011.862	49.022.037
Datorii privind beneficiile angajatilor	22	742.411	724.849
Datorii privind impozitele amanate		8.640.141	8.855.594
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung		3.115.576	3.597.809
Total datorii pe termen lung		86.963.577	133.798.312
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	23,24	215.921.391	145.252.624
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21,25	151.547.267	123.467.888
Impozit pe profit de plata		2.320.779	377.800
Subventii pentru investitii -portiune curenta		1.019.044	453.766
Provizioane	22	661.716	780.213
Total datorii curente		371.470.197	270.332.291
Total datorii		458.433.774	404.130.603
Total capital propriu si datorii		729.196.107	642.246.468

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 octombrie 2019.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

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

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2019	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	68.526.436	236.150.407	1.965.458	238.115.865
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	32.857.143	32.857.143	892.380	33.749.523
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	32.857.143	32.857.143	892.380	33.749.523
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	-	-	-	-	(1.207.037)	-	1.207.037	-	1.207.037
Pierderi legate de valorificarea actiunilor proprii rascumparate	-	-	-	-	-	265.750	(265.750)	-	-	-
Dividende platite	-	-	-	-	-	-	-	-	(837.166)	(837.166)
Alte elemente de capital	-	(1.472.925)	-	-	-	-	-	(1.472.925)	-	(1.472.925)
Sold la 30 septembrie 2019	107.024.527	-	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(139)	101.117.829	268.741.661	2.020.672	270.762.333

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

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

	Perioada incheiata la 30 sept 2019	Perioada incheiata la 30 sept 2018
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	38.505.776	25.877.138
(Castiguri)/Pierderi din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare	(378.565)	103.030
Depreciere si amortizare active imobilizate	22.298.503	20.530.415
Pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	133.370	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(101.099)	(212.165)
Ajustari pentru clienti incerti	781.238	55.974
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(892.098)	(454.933)
Venituri din dividende	-	(57.000)
Cheltuiala cu dobanzile	6.720.576	5.554.249
Cheltuiala neta din diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	19.681	-
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	67.087.382	51.396.708
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura	(56.240.625)	(81.855.845)
Crestere a stocurilor	(13.833.244)	(28.499.092)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	53.513.941	45.598.634
Impozit pe profit platit	(3.289.288)	(2.008.285)
Dobanzi platite, net	(6.720.576)	(5.554.249)
Venituri din subventii	585.635	568.945
Numerar din activitatea de exploatare	41.103.225	(21.491.073)
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate	(64.068.838)	(24.934.925)
Plati pentru achizitionarea de participatii in Wetterbest	(2.379.950)	(7.215.405)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	731.308	354.105
Rascumparare de actiuni proprii, neta de exercitarea optiunilor	(139)	(809.529)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	(265.750)	-
Trezoreria neta pentru activitati de investitie	(65.983.369)	(32.605.754)
Fluxuri de trezorie din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(497.902)	(785.732)
Dividende platite	(837.166)	(10.499.648)
Dividende incasate	-	57.000
Trageri din imprumuturi, net	25.964.935	68.023.978
Trezorerie neta din activitati de finantare	24.629.867	56.795.598
Crestere neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	250.278	2.698.770
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul perioadei financiare	22.817.571	12.015.802
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul perioadei financiare	22.567.293	14.714.572

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 octombrie 2019.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

Prezentele situatii financiare consolidate nu au fost auditate.

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declaratia de conformitate

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

2.2. Bazele intocmirii

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3. Continuitatea activitatii

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

La 30 septembrie 2019, activele curente ale Grupului depasesc datoriile curente cu 51.948.425 RON (31 decembrie 2018: 76.063.013 RON). In perioada ianuarie-septembrie 2019, Grupul a inregistrat un profit de 33.749.523 RON (ianuarie-septembrie 2018 : 22.287.721 RON). Grupul se bazeaza pe sprijinul bancilor finantatoare.

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

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

3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

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

- Grupul detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara;
- In decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior catre Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului situat in Bistrita, str Drumul Cetatii este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoarea justa la acea data;
- Grupul detine terenuri si cladiri (anterior utilizate ca si depozite zonale), situate in Constanta. In cursul anului 2013, managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare, cand au fost si evaluate la valoarea justa; in iulie 2019, proprietatea a fost vanduta, inregistrandu-se o pierdere neta de 133 mii lei.

Achizitie participatie Wetterbest

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

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

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

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

Testul de depreciere al investitiei se va face la finalul anului.

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

3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

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

Deprecierea fondului de comert

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Vanzari din productie proprie	632.277.190	514.867.155
Venituri din revanzarea marfurilor	87.346.771	80.155.618
Venituri din alte activitati	9.246.409	1.888.767
Reduceri comerciale acordate	(9.733.662)	(6.428.246)
Total	<u>719.136.708</u>	<u>590.483.295</u>

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

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

ianuarie - septembrie 2019	Panouri termoizolante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	217.582.240	202.078.839	185.095.460	44.851.032	48.636.292	20.892.845	719.136.709
Alte venituri din exploatare	737.191	240.282	186.084	24.854	33.424	7.409	1.229.245
Total venituri din exploatare	218.319.431	202.319.121	185.281.544	44.875.886	48.669.716	20.900.254	720.365.954
Materii prime, consumabile folosite si marfuri	(163.804.897)	(156.271.684)	122.761.793	(29.861.017)	(36.613.397)	(10.924.501)	(520.237.288)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(11.628.861)	(15.289.925)	(20.690.011)	(6.291.512)	(3.252.728)	(4.855.922)	(62.008.960)
Amortizare, ajustari pentru deprecierea activelor si provizioane	(4.088.334)	(4.578.565)	(8.134.846)	(3.493.628)	(1.019.795)	(488.635)	(21.803.804)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(1.383.275)	577.888	(386.657)	1.034.517	9.461	258.925	110.859
Alte cheltuieli	(16.318.162)	(17.759.515)	(22.735.430)	(6.218.993)	(3.179.498)	(3.726.396)	(69.937.994)
Total cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(197.223.530)	(193.321.801)	(174.708.738)	(44.830.633)	(44.055.957)	(19.736.528)	(673.877.186)
Rezultat din exploatare	21.095.902	8.997.320	10.572.806	45.253	4.613.759	1.163.726	46.488.767
EBITDA	25.184.237	13.575.885	18.707.652	3.538.882	5.633.554	1.652.361	68.292.570

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

30 septembrie 2019

	Panouri termoizolante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Investitii imobiliare	Total
Active de exploatare	160.090.306	207.802.504	209.529.631	64.901.386	38.722.935	41.235.885	6.913.460	729.196.106
Active imobilizate	53.040.435	84.545.988	87.100.070	29.094.500	19.164.437	25.918.595	6.913.460	305.777.485
Active curente	107.049.871	123.256.516	122.429.560	35.806.887	19.558.498	15.317.290	-	423.418.622
Datorii de exploatare	109.147.903	152.697.365	118.653.427	36.869.800	24.744.644	16.320.635	-	458.433.774
Datorii pe termen lung	13.150.725	43.645.775	18.945.598	3.734.656	3.971.137	3.515.685	-	86.963.577
Datorii pe termen scurt	95.997.178	109.051.589	99.707.830	33.135.144	20.773.507	12.804.950	-	371.470.197
Active nete	50.942.403	55.105.139	90.876.203	28.031.586	13.978.291	24.915.249	6.913.460	270.762.332

ianuarie - septembrie 2018	Panouri termoizolante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Venituri din exploatare	185.014.976	165.740.530	128.370.754	41.630.054	48.118.634	23.010.927	591.885.875
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(169.181.235)	(156.703.384)	(28.122.034)	(41.155.463)	(43.403.262)	(20.793.035)	(559.358.415)
Rezultat din exploatare	15.833.741	9.037.146	248.720	474.591	4.715.372	2.217.892	32.527.460
Amortizare	(3.565.056)	(3.303.382)	(8.838.626)	(3.450.644)	(997.672)	(80.009)	(20.235.389)
EBITDA	19.398.797	12.340.527	9.087.345	3.925.235	5.713.044	2.297.902	52.762.850

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

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / Cheltuieli financiare

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Cheltuieli cu diferente de curs valutar, net	(1.165.466)	(107.824)
Cheltuieli cu dobanzile	(6.722.639)	(5.554.972)
Venituri din dobanzi	2.063	723
Alte cheltuieli financiare	(12.216)	(943)
Alte venituri financiare	48.637	69.804
Venituri din dividende	-	57.000
Discounturi financiare acordate	-	(1.114.110)
Pierdere financiara neta	<u>(7.849.621)</u>	<u>(6.650.323)</u>

Alte venituri din exploatare

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Despagubiri, amenzi si penalitati	444.036	325.432
Alte venituri	199.573	508.206
Venituri din subventii	585.635	568.943
Total	<u>1.229.244</u>	<u>1.402.581</u>

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Cheltuieli cu materiile prime	421.332.749	353.782.957
Cheltuieli cu consumabilele	21.784.327	17.620.948
Cheltuieli cu marfurile	78.031.735	74.344.279
Ambalaje consumate	2.943.965	2.704.796
Total	<u>524.092.776</u>	<u>448.452.981</u>

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	731.308	354.105
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(352.743)	(457.135)
Rezultat net din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	378.565	103.030
Venituri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	1.880.594	839.106
Cheltuieli din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	(1.865.560)	(653.215)
Rezultat net din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	15.034	185.891
Venituri din vanzarea investitiilor imobiliare	1.277.559	-
Cheltuieli cu vanzarea investitiilor imobiliare	(1.410.929)	-
Rezultat net din iesirea investitiilor imobiliare	(133.370)	-

TERAPLAST SA
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)
8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(266.303)	(49.133)
Venituri din reversarea deprecierei activelor imobilizate	327.362	278.185
Cheltuieli cu amortizarea	(22.359.562)	(20.759.468)
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	(22.298.503)	(20.530.416)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(3.420.610)	(2.090.021)
Venituri din reversarea deprecierei stocurilor	4.312.708	2.544.954
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	892.098	454.933
Cheltuieli cu deprecierea creantelor curente	(1.481.374)	(1.708.744)
Venituri din reversarea deprecierei creantelor curente	1.431.092	2.049.970
Creante curente trecute pe cheltuieli	(730.956)	(397.200)
Net ajustari pentru deprecierea creantelor curente	(781.238)	(55.974)
Cheltuieli cu provizioanele	(46.991)	(54.799)
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	148.090	266.964
Net ajustari pentru provizioane	101.099	212.165

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Salarii	56.910.741	44.929.931
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	2.391.174	1.627.806
Tichete de masa	2.707.045	2.391.472
Total	62.008.960	48.949.209

10. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Cheltuieli de transport	29.356.579	20.684.866
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	9.721.199	6.683.949
Cheltuieli cu servicii executate de terti	12.109.538	9.696.369
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	279.985	53.506
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	4.717.266	3.721.280
Alte cheltuieli generale	2.177.741	1.964.046
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.541.727	1.509.440
Cheltuieli cu reparatiile	2.632.012	2.242.299
Cheltuieli cu deplasarile	1.210.680	1.046.479
Cheltuieli cu chirile	3.735.028	2.706.423
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	509.473	562.524
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.641.918	1.300.243
Cheltuieli cu sponsorizarile	304.847	577.103
Total	69.937.993	52.748.526

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	12.560.965	91.670.179	219.086.237	1.684.258	5.342.961	330.344.600
Cresteri	2.331.508	7.556.282	28.344.831	1.076.638	20.360.758	59.670.018
<i>Din care:</i>						
<i>Cresteri din achizitie Grup Wetterbest</i>	2.096.125	8.069.765	16.175.206	424.407	24.908	26.790.411
<i>Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	1.437.450	1.437.450
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.751.837	9.419.807	127.407	(11.309.736)	(10.684)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Transferuri din investitii imobiliare	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Descrere din evaluare inainte de clasificarea ca active detinute in vederea vanzarii, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Cresteri / (descreri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	155.328	-	-	-	155.328
Cedari si alte reduceri	-	(2.555.084)	(14.684.417)	(210.367)	-	(17.449.869)
Sold la 31 decembrie 2018	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.507
Sold la 1 ianuarie 2019	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.507
Cresteri prin achizitii	319.885	965.867	8.662.987	139.454	47.614.520	57.702.713
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	1.098.728	1.098.728
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	382.914	21.415.404	60.336	(21.858.655)	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(1.694.824)	(16.801)	(390.202)	(2.101.827)
Sold la 30 septembrie 2019	14.152.103	99.388.810	270.599.909	2.860.925	40.858.374	427.860.121

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2018	346	4.550.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	4.495.501	22.256.684	310.261	-	27.062.791
Cedari si reduceri	-	(1.515.779)	(13.760.561)	(160.156)	-	(15.436.495)
Depreciere	-	(153.253)	474.412	-	539.597	860.756
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Sold la 31 decembrie 2018	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	313.241	155.774.378
Sold la 1 ianuarie 2019	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	313.241	155.774.378
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	17.970	3.449.900	16.663.904	283.354	-	20.415.128
Cedari si reduceri	-	-	(381.483)	(11.410)	-	(392.893)
Depreciere	-	(23.998)	(302.633)	-	-	(326.631)
Sold la 30 septembrie 2019	18.662	10.803.149	162.800.383	1.534.547	313.241	175.469.982
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019	12.560.619	87.119.401	81.286.062	571.759	4.378.068	185.915.909
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2019	14.133.441	88.585.661	107.799.527	1.326.378	40.545.133	252.390.139

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
Valoarea neta – autovehicule	2.242.625	1.891.654
Valoarea neta – echipamente	735.468	436.995
Total	<u>2.978.093</u>	<u>2.328.649</u>

La 30 septembrie 2019, Grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 109.477.703 RON (31 decembrie 2018: 93.640.578 RON).

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

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

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

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

La 30 septembrie 2019, Grupul avea inregistrate ajustari de depreciere specifica a imobilizarilor corporale in valoare de 2.564.635 RON (31 decembrie 2018: 2.625.695 RON).

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

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	6.786.169	3.097	6.789.266
Cresteri, din care:	35.230.839	36.585.892	724.056	72.541.010
<i>Achizitie Wetterbest, din care:</i>	35.230.839	36.083.307	-	71.314.146
- <i>Fondul de comert</i>	35.230.839	-	-	35.230.839
- <i>Brandul Wetterbest</i>	-	27.351.076	-	27.351.076
- <i>Relatii comerciale</i>	-	7.427.844	-	7.427.844
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	333.163	(322.479)	10.684
Cedari si alte reduceri	-	(216.139)	-	(216.139)
Sold la 31 decembrie 2018	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Sold la 1 ianuarie 2019	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Cresteri prin achizitii	-	311.661	1.122.859	1.434.520
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	810.927	(810.927)	-
Cedari si alte reduceri	(24.269.035)	-	-	(24.269.035)
Sold la 30 septembrie 2019	10.961.804	44.611.674	716.829	56.290.306
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	5.126.916	-	5.126.916
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.695.736	-	2.695.736
Achizitie Wetterbest	-	503.772	-	503.772
Depreciere	-	56	-	56
Reduceri	-	(215.606)	-	(215.606)
Sold la 31 decembrie 2018	-	8.110.874	-	8.110.874
Sold la 1 ianuarie 2019	-	8.110.874	-	8.110.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.229.110	-	2.229.110
Depreciere	-	266.116	-	266.116
Sold la 30 septembrie 2019	-	10.606.100	-	10.606.100
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2018	35.230.839	35.378.211	404.897	71.013.891
La 30 septembrie 2019	10.961.804	34.005.574	716.829	45.684.206

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

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

13. INVESTITII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

- Grupul detine un teren si o cladire situate in Str. Romana, Bistrita (anterior utilizate ca si sediu). Din 2012, destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara.
- Terenul preluat de la SC Teracota Bistrita SRL (dupa intrarea acesteia in faliment), situat in Bistrita, Drumul Cetatii, este detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la acea data.
- Grupul detine terenuri si cladiri (utilizate anterior ca si depozite zonale) in Constanta. In ianuarie 2013, managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare. In iulie 2019, proprietatea a fost vanduta, inregistrandu-se o pierdere neta de 133 mii.

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

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

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

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

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2019	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Sold initial la 1 ianuarie	8.324.389	9.791.568
Intrari / (iesiri)	(1.410.929)	(1.221.627)
Variatie neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa	-	(245.552)
Sold final la 30/31 septembrie/decembrie	6.913.460	8.324.389

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

In iulie 2019, proprietatea imobiliara din Constanta a fost valorificata prin vanzare, generand diminuarea investitiilor imobiliare ale Grupului cu 1.411 mii lei.

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

Filiala	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 30 septembrie 2019 (%)	Procent detinere 31 decembrie 2018 (%)
Terasteel S.A. Bistrita	Romania	Productie panouri termoizolante	97,95	97,95
Teraglass Bistrita SA	Romania	Productie tamplarie termoizolanta	100,00	100,00
Politub SA	Romania	Productie tevi polietilena	99,99	99,99
Teraplast Recycling SA	Romania	Reciclare deseuri	99,00	99,00
Teraplast Hungaria Kft	Ungaria	Distribuitor	100,00	100,00
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Productie panouri termoizolante	100,00	100,00
Wetterbest SRL	Romania	Productie tigle metalice	99,00	99,00
Cortina WTB SRL	Romania	Productie tigle metalice	51,00	51,00

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

Achizitia Wetterbest SRL

Teraplast detine 99% din Wetterbest.

Valoarea constraprestatiei este reprezentata de:

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

La 30 septembrie 2019, valoarea justă a contraprestației amănate pentru participația aditională de 32%, înregistrată în baza promisiunii de vânzare-cumpărare în vigoare la 31 decembrie 2018, s-a diminuat de la 10.000.000 Eur la 5.000.000 Eur, respectiv de la 48.527.375 lei la 24.258.340 lei, în baza contractului ferm semnat de părți în aprilie 2019. Ca urmare a diminuării contraprestației amănate, la 30 septembrie 2019, Grupul a diminuat valoarea fondului comercial obținut la data obținerii controlului în contrapartidă cu datoria recunoscută, în 31 decembrie 2018, la poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung” cu diferența de 24.269.035 lei.

În septembrie 2019, Wetterbest și-a majorat participația de la 51% la 100% din capitalul Cortina. Tranzacția urmează să se finalizeze după obținerea avizului de la Consiliul Concurenței.

Detaliile privind alte imobilizări financiare ale Teraplast SA sunt următoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare %	30 septembrie 2019	Cota de participare %	31 decembrie 2018
			RON	RON	
CERTIND SA	Romania	7,5%	14.400	7,5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
Asociatia Producatorilor de Panouri Metalice	Romania	11,11	1.000	11,11	1.000
		-	16.472	-	16.472

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

Teraplast SA nu și-a asumat nicio obligație și nu a făcut nici o plată în numele entitatilor în care detine titluri sub forma de interese de participare.

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

15. STOCURI

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Produce finite	47.837.390	49.352.661
Materii prime	126.893.479	125.931.763
Marfuri	16.064.740	13.436.897
Consumabile	4.668.634	3.577.615
Obiecte de inventar	323.798	260.198
Produce semifabricate	8.971.466	3.908.861
Produce reziduale	334.629	909.669
Produce in curs de aprovizionare	10.917.910	3.732.496
Ambalaje	2.059.849	1.684.609
Stocuri – valoare bruta	218.071.895	202.794.769

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(3.073.112)	(2.968.793)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(3.530.281)	(4.463.451)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(885.538)	(947.781)
Total ajustari de valoare	(7.488.931)	(8.380.025)
Total stocuri – valoare neta	210.582.964	194.414.744

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

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea bancilor finantatoare.

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Creante pe termen scurt

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante comerciale	153.079.792	100.764.336
Efecte de comert neexigibile	38.950.051	33.091.976
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	10.687.812	6.404.825
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	3.744.976	1.528.978
Alte creante	6.400.005	10.766.819
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(25.146.310)	(25.096.230)
Total	187.716.326	127.460.704

La 30 septembrie 2019, Alte creante includ suma de 4.388.034 RON (31 decembrie 2018 : 8.240.921 RON) reprezentand TVA de recuperat (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Doo Serbia, Teraplast Recycling SA, Politub SA).

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

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la inceputul perioadei	(25.096.230)	(21.939.056)
Creante transferate la cheltuieli in timpul perioadei	730.956	640.353
(Crestere)/Diminuare ajustare de depreciere	(781.035)	(1.050.491)
Achizitie control asociati	-	(2.747.037)
Sold la sfarsitul perioadei	(25.146.310)	(25.096.230)

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

Creantele Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

17. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

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

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

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

18. CAPITAL SOCIAL

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Capital social subscris si varsat integral	107.024.527	107.024.527
Total	107.024.527	107.024.527

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

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

Ca urmare a acestei majorari, la 31 decembrie 2018, Grupul a raportat un numar mediu de actiuni de 868.046.555.

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

18. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura actionariat

	30 septembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Numar de actiuni	% detinere	Numar de actiuni	% detinere
Goia Dorel	501.197.059	46,83	501.197.059	46,83
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	84.858.730	7,93	84.858.730	7,93
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	107.530.688	10,05	107.530.688	10,05
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	71.305.117	6,66	71.305.117	6,66
LCS IMOBILIAR SA	38.619.285	3,61	38.619.285	3,61
FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL TAU/ALLIANZ PP	34.639.061	3,24	34.639.061	3,24
Alte persoane fizice si juridice	232.095.334	21,68	232.095.334	21,68
Total	1.070.245.274	100,00	1.070.245.274	100,00

Actiuni de trezorerie

	Numar de acriuni	Lei
La 31 decembrie 2018	3.571.450	1.472.925
Rascumpararea de actiuni proprii, net de exercitarea optiunilor	-	-
Transferul actiunilor catre beneficiarii programului	(3.571.114)	(1.207.036)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	(265.750)
La 30 septembrie 2019	336	139

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

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

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

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

19. REZERVE LEGALE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold initial	15.516.164	13.939.022
Cresteri / (Reduceri) in perioada		- 1.577.142
Total	15.516.164	15.516.164

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

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

20. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la inceputul anului	1.965.458	489.480
Rezultatul anului	892.380	760.684
Dividende acordate	(837.166)	(1.101.638)
Dobandire de interese care nu controleaza	-	1.615.926
Alte elemente	-	201.005
Sold la sfarsitul anului	2.020.672	1.965.458

La 30 septembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, interesele care nu controleaza sunt detineri de 2,05% in Terasteel SA, 1,00% in Wetterbest SRL si 49,00% in Cortina WTB SRL.

21. IMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Transilvania Bank	80.434.694	71.161.905	57.289.151	67.757.841
Raiffeisen Bank	33.393.406	32.606.025	-	-
UniCredit Bank	978.352	12.957.716	2.146.918	2.703.821
Exim Bank	36.045.284	-	3.005.098	-
Citi Bank	-	5.724.129	-	-
ING Bank	-	343.496	-	-
Total	150.851.736	122.793.271	62.441.167	70.461.662

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
EUR	14.729.576	14.985.632
RON	198.563.327	178.269.301
Total	213.292.903	193.254.933

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

21. IMPRUMUTURI (continuare)

Impartirea pe companii a imprumuturilor bancare este urmatoarea:

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Teraplast SA	78.891.487	58.948.895	56.888.318	67.218.258
Terasteel SA	20.753.550	27.537.494	-	-
Teraglass Bistrita SRL	8.934.065	2.678.585	3.405.931	539.583
Wetterbest SRL	32.696.020	24.171.789	1.993.469	2.504.454
Terasteel Doo Serbia	9.519.792	9.366.195	-	-
Cortina WTB SRL	56.822	90.313	153.449	199.369
Total	150.851.736	122.793.271	62.441.167	70.461.664

La 30 septembrie 2019, Grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 109.477.703 RON (31 decembrie 2018: 93.640.578 RON).

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea bancilor finantatoare.

Creantele Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

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

22. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

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

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

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Beneficii pentru angajati	-	-	742.411	724.849
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	661.716	780.213	-	-
Total	661.716	780.213	742.411	724.849

Pentru companiile din Grup, rezidente in Romania, cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2018 de catre un evaluator independent, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate. Miscarile din perioada ianuarie-septembrie sunt inregistrate in Terasteel Doo, unde acest exercitiu se face lunar.

Beneficii angajati	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold initial	724.849	320.838
Miscari	17.562	404.011
Sold final	742.411	724.849

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

22. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE (continuare)

Provizioane curente	30 septembrie 2019	Miscari nete	31 decembrie 2018
Provizioane pentru litigii	646.837	(118.497)	765.334
Alte provizioane	14.879	-	14.879
Sold final	661.716	(118.497)	780.213

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

23. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	167.077.499	125.833.102
Efecte de platit	794.655	818.625
Datorii din achizitia de imobilizari	6.301.434	2.270.474
Alte datorii curente (nota 24)	31.394.715	9.075.734
Avansuri incasate in baza comenzilor	10.353.088	7.254.687
Total	215.921.391	142.252.622

24. ALTE DATORII CURENTE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	9.022.595	6.877.775
TVA de plata	7.945.798	1.210.565
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	93.411	91.531
Creditori diversi	11.983.803	12.556
Venituri inregistrate in avans	8.928	8.928
Garantii comerciale primite	1.088.832	114.859
Alte impozite de plata	855.530	524.373
Dividende de plata	395.818	235.147
Total	31.394.715	9.075.734

Din totalul de 11,98 mil lei de la pozitia "Creditori diversi", 11,90 mil lei reprezinta datoria pe termen scurt in legatura cu asociatii minoritari a Wetterbest SRL in baza contractului ferm din aprilie 2019 pentru achizitia a inca 32% din Wetterbest; 10,02 mil lei reprezentand partea pe termen lung a datoriei este mapata la pozitia bilantiera "Alte datorii pe termen lung".

25. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

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

25. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Datorii de leasing financiar

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

	Platile minime de leasing		Valoarea actualizata a platilor minime de leasing	
	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	811.570	741.431	695.530	674.619
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	2.160.211	1.403.743	2.012.421	1.303.679
Total datorii de leasing	2.971.781	2.145.174	2.707.951	1.978.298
Minus cheltuieli financiare viitoare	(263.830)	(166.876)		
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	2.707.951	1.978.298		

26. INSTRUMENTE FINANCIARE

Activitatea de gestionare a riscurilor in cadrul Grupului se desfasoara in aria riscurilor financiare (risc de credit, de piata, geografic, valutar, de rata dobanzii si de lichiditate), riscurilor operationale si riscurilor juridice. Obiectivele primare ale activitatii de gestiune a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, si apoi a se asigura ca expunerea la riscuri ramane intre aceste limite. Activitatile de gestiune a riscurilor operationale si juridice sunt destinate sa garanteze buna functionare a politicilor si procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operationale si juridice.

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 21, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

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

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

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi totale (nota 21)	216.000.854	195.065.913
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(22.567.293)	(22.817.571)
Datoria neta	193.433.561	172.248.340
Total capitaluri proprii	270.762.333	238.115.865
Total capitaluri si datorii neta	464.195.894	410.364.205
Gradul de indatorare	42%	42%

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

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

(d) Riscul de piata

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind preturile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2018

Filiale

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

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

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

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

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

30 septembrie 2019

Filiale

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

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
AGROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania
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.

Tranzactiile dintre Societatea parinte si filialele acesteia, entitatile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare.

28. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in banci	14.772.396	22.284.803
Efecte de incasat	499.253	235.668
Numerar in casa	371.127	192.728
Echivalente de numerar	6.924.517	104.372
Total	22.567.293	22.817.571

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

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

28. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR (continuare)

In valoarea de 6,92 mil lei sunt cuprinse acreditive emise de Wetterbest SRL si Terasteel Doo catre furnizori de materii prime.

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Teraplast SA

In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla , prelungit pe 24 luni din data de 08 august 2019. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON.

La 30 septembrie 2019, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 60.070.967 RON (31 decembrie 2018: 56.463.119 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

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

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Terasteel SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma de 31.227.695 RON (31 decembrie 2018: 47.846.249 RON), pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 30 septembrie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 10.486.939 RON (31 decembrie 2018: 18.794.869 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 28,987 mii RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraplast SA vizeaza oferirea unui nou produs in domeniul granulelor si dotarea unei linii care va permite extinderea capacității de producție a sistemelor din polipropilenă.

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

Pana la data acestor situatii financiare, Societatea a depus trei cereri de rambursare (in iunie, august si septembrie 2019) si a incasat, pana la 30 septembrie 2019, suma de 0,67 mil lei ron; 4,75 mil lei este suma pe care Compania o va incasa in contul celorlaltor doua cereri de rambursare.

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

Terasteel SA

La 30 septembrie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 11.847.495 RON (31 decembrie 2018: 5.497.027 RON).

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

La 30 septembrie 2019, Societatea are un plafon de acreditive de 1.500.000 EUR care expira in 07.08.2020. In cadrul acestui plafon, la data de 30 septembrie 2019, sunt emise acreditive in valoare de 1.138.522 EUR .

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Teraplast SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma 107.331.043 RON (31 decembrie 2018: 150.763.303 RON), pe care Teraplast SA le are contractate de la Banca Transilvania.

La 30 septembrie 2019, Societatea are un plafon de scrisori garantie de 1.500.000 RON care expira in 07.08.2020.

Teraglass Bistrita SRL

La 30 septembrie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 1.336.597 RON (31 decembrie 2018: 506.415 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 16,057 mii lei, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraglass Bistrita SRL vizeaza crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru productie ferestrelor si usilor din PVC, proces ce va contribui atat la cresterea capacitatii de productie si a productivitatii muncii, cat si la satisfacerea cererii aflate pe un trend ascendent.

In data de 08.03.2019, Societatea a contractat un imprumut in valoare de 8.028.744 lei de la Banca de Export Import a Romaniei EximBank, in vederea sustinerii investitiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, pentru care Teraglass Bistrita SA a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

In 30 septembrie 2019, Societatea a depus o cerere de rambursare in valoare de 6,63 mil lei, neincasati pana la data prezentelor situatii financiare.

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Wetterbest SRL

La 30 septembrie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 16.653.210 RON (31 decembrie 2018: facilitati de creditare 8.107.433 RON si 608.105 EUR, credite de investitii neutilizate 8.298.661 RON).

La 30 septembrie 2019, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 14.139.541 RON (31 decembrie 2018: 16.163.194 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit.

Societatea a semnat, in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 18,266 mii RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Wetterbest SRL vizeaza deschiderea unei noi unitati de fabricatie in Baiicoi (Prahova), care, la o capacitate de productie de peste 10 milioane de metri patrați de țiglă, va asigura fluxuri optime de logistică și depozitare.

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

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

In 30 septembrie 2019, Societatea a depus o cerere de rambursare in valoare de 2,05 mil lei.

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Datorii fiscale potentiale

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

Aspecte privitoare la mediu

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

Pretul de transfer

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

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

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

In 18.09.2019, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-8/18.09.2019 aferent majorarii de capital social aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor 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 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/actiune.

In data de 24.10.2019, in baza certificatului emis de ASF in 18.09.2019, Depozitarul Central a inregistrat majorarea in registrul actionarilor Teraplast SA.

Astfel, incepand cu 24.10.2019, capitalul social subscris si varsat al Teraplast SA este 133.780.650,8 lei.

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 octombrie 2019.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Raportul aferent Trimestrului III 2019 al TERAPLAST SA
conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 Anexa nr. 13A

Data raportului: 28 octombrie 2019

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST SA

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 107.024.527 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

B. Indicatori economico-financiari

	30.09.2019	30.09.2018
a) Lichiditatea curentă (generală) = <i>Active circulante / Datorii curente (valoarea recomandată este în jurul valorii de 2)</i>	1,14	1,24

Lichiditatea curenta - generala inregistrata la 30.09.2019 este de 1,14 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.

	30.09.2019	30.09.2018
a) Gradul de îndatorare = <i>Capital împrumutat / Capital angajat</i>	0,19	0,23

Capital împrumutat - Credite peste 1 an,
 Capital angajat = Capital împrumutat + Capitaluri proprii

RAPORT TRIMESTRUL III 2019

	30.09.2019	30.09.2018
d) Durata de incasare a debitelor-clienți <i>= soldul mediu clienți / CA x 270 zile</i>	51,98	57,58
a) Viteza de rotație a activelor imobilizate <i>= cifra de afaceri / active imobilizate</i>	2,36	2,30

Semnături

Alexandru Stanean

Director General

Ioana Birta

Director Financiar