

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE
CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI
INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020**

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

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situatiile financiare consolidate simplificate	7 – 29

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
Pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Venituri din contractele cu clientii, din care:	4	486.645.621	416.338.192
Venituri din vanzarea de produse finite		427.198.825	356.775.483
Venituri din vanzarea de marfuri		54.922.275	53.549.891
Venituri din prestarea de servicii		4.524.521	6.012.818
Alte venituri din exploatare	5	2.462.570	523.551
Venituri din subventii pentru investitii		1.406.284	369.374
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		1.346.376	10.916.621
Lucrari si servicii in curs de executie		(86.156)	(5.118)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(339.508.889)	(310.794.388)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(47.967.391)	(39.525.289)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(17.518.878)	(14.127.106)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		(2.924.350)	486.801
Venit/cheltuiala din reversarea de provizioane, net	8	197.679	132.955
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	(1.068.818)	356.066
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea/vanzarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		(166.632)	-
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	17	-	15.034
Alte cheltuieli de exploatare	10	(45.358.189)	(42.426.796)
Sponsorizari		(281.376)	(200.010)
Rezultat din exploatare		37.177.851	22.059.887
Cheltuieli financiare		(356.782)	(2.611.227)
Cheltuieli privind dobanzile, net		(4.254.931)	(4.386.277)
Venituri financiare		1.416.654	1.700.658
Rezultat financiar, net	5	(3.195.059)	(5.296.846)
Profitul inainte de impozitare		33.982.792	16.763.041
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(4.438.164)	(2.095.848)
Profitul exercitiului financiar		29.544.628	14.667.193
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil:			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		29.397.326	14.424.751
Interese care nu controleaza	20	147.302	242.442
Rezultatul exercitiului financiar		29.544.628	3.314.757
Rezultatul global		29.544.628	14.667.193

Aceste situatii financiare consolidate simplificate au fost aprobate in 27 iulie 2020.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2020

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

	Note	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	282.403.500	280.815.152
Investitii imobiliare	13	3.686.767	6.913.460
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing		7.659.189	9.172.609
Imobilizari necorporale	12	33.703.864	33.926.670
Fond comercial		11.080.574	10.026.839
Alte imobilizari financiare	14	16.472	16.472
Alte investitii financiare	14	378.911	771.748
Total active imobilizate		338.929.277	341.642.950
Active circulante			
Stocuri	15	208.252.656	181.596.424
Lucrari si servicii in curs de executie		720.435	806.590
Creante comerciale si similare	16	173.499.190	138.795.252
Cheltuieli inregistrate in avans		2.624.283	1.066.286
Numerar si depozite pe termen scurt	28	29.154.381	29.472.744
Total active circulante		414.250.945	351.737.296
Total active		753.180.222	693.380.246
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	18	133.780.511	133.780.651
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	18	-	(139)
Rezerve din reevaluare	11	17.857.283	17.871.014
Rezerve legale	19	16.096.574	16.096.574
Rezerve din diferente de curs la consolidare		(436.298)	(436.298)
Rezultat reportat		106.336.020	79.198.291
Capital atribuibil intereselor care controleaza		301.018.816	273.894.819
Interese care nu controleaza	20	868.321	2.253.580
Total capital propriu		301.887.137	276.148.399
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21,25	99.316.763	69.260.122
Datorii privind beneficiile angajatilor	22	1.645.637	1.636.529
Datorii privind impozitele amanate		9.483.190	9.690.589
Subventii pentru investitii - portiupe pe termen lung		23.080.175	15.329.362
Total datorii pe termen lung		133.525.765	95.916.602
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	23,24	199.037.032	166.287.099
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21,25	111.854.273	152.050.013
Impozit pe profit de plata		2.991.307	6.445
Subventii pentru investitii -portiupe curenta		2.807.572	1.920.804
Provizioane	22	1.077.134	1.050.884
Total datorii curente		317.767.318	321.315.245
Total datorii		451.293.083	417.231.847
Total capital propriu si datorii		753.180.220	693.380.246

Aceste situatii financiare consolidate simplificate au fost aprobate in 27 iulie 2020.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezerva din diferente de curs la consolidare	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2020	133.780.650	-	27.384.726	17.871.015	16.096.574	(139)	(436.298)	79.198.288	273.894.816	2.253.580	276.148.396
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	-	29.397.326	29.397.326	147.302	29.544.628
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	29.397.326	29.397.326	147.302	29.544.628
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(13.732)	-	-	-	(2.259.594)	(2.273.325)	-	(2.273.325)
Alte elemente de capital/cresteri/reduceri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anulare actiuni proprii rascumparate	(139)	-	-	-	-	139	-	-	-	(1.532.561)	(1.532.561)
Sold la 30 iunie 2020	133.780.511	-	27.384.726	17.857.283	16.096.574	-	(436.298)	106.336.020	301.018.816	868.321	301.887.137

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezerva din diferente de curs la consolidare	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	238.115.864
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	-	37.782.242	37.782.242	1.125.288	38.907.530
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	172.460	-	-	(436.298)	436.298	(263.838)	-	(263.838)
Total rezultat global	-	-	-	172.460	-	-	(436.298)	38.218.540	37.518.404	1.125.288	38.643.692
Majorare capital social din rezerve	26.756.123	-	-	-	-	-	-	(26.756.123)	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	580.410	-	-	(580.410)	-	-	-
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	265.750	-	(265.750)	-	-	-
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	-	-	-	-	1.207.036	-	-	1.207.037	-	1.207.037
Dividende platite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(837.166)	(837.166)
Alte elemente de capital cresteri/(reduceri)	-	(1.472.925)	-	-	-	-	-	55.596	(981.031)	-	(981.031)
Sold la 31 decembrie 2019	133.780.650	-	27.384.726	17.871.015	16.096.574	(139)	(436.298)	79.198.288	273.894.816	2.253.580	276.148.396

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	33.982.791	16.763.041
Pierderi din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare	1.068.818	356.066
Depreciere si amortizare active imobilizate	17.518.878	14.127.106
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	35.358	(132.917)
Ajustari pentru clienti incerti	2.666.075	754.607
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	258.275	(1.241.408)
(Castig)/Pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	166.632	-
Cheltuiala cu dobanzile	4.254.931	4.386.277
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	59.951.758	35.012.772
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura	(38.535.173)	(34.751.562)
Crestere a stocurilor	(26.828.352)	(12.240.827)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	51.248.276	33.507.681
Impozit pe profit platit	(1.479.512)	(2.044.125)
Dobanzi platite, net	(4.254.931)	(4.386.277)
Venituri din subventii	(1.406.284)	(372.073)
Numerar generat din activitatea de exploatare	38.695.783	14.725.589
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate	(29.617.825)	(28.956.420)
Plati pentru achizitionarea de participatii in Wetterbest	(19.034.400)	(2.379.950)
Plati pentru achizitionarea de participatii in Cortina	(1.397.223)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	9.461.050	726.002
Incasari din subventii Ajutor de Stat	10.043.865	-
Numerar utilizat pentru activitati de investitie	(30.544.533)	(30.610.368)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	360.439	318.601
Dividende platite	-	(465.004)
Trageri/rambursari nete din credite pentru investitii	27.626.005	(6.557.664)
Trageri/rambursari nete din liniile de credit	(36.456.061)	26.516.181
Trezorerie neta din activitati de finantare	(8.469.617)	19.812.114
Scaderea neta a numerarului	(318.367)	3.927.335
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul perioadei financiare	29.472.744	22.817.571
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul perioadei financiare	29.154.381	26.744.906

Aceste situatii financiare consolidate simplificate au fost aprobate in 27 iulie 2020.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(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").

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: instalații, profile de ferestre, granule, panouri sandwich, structuri din oțel zincat, hale la cheie, sisteme complete de acoperiș, ferestre și uși din PVC, reciclare PVC.

Teraplast SA („Societatea mama”) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul social al societății este în sat Saratel, com Sieu-Magherus, DN 15A (Reghin-Bistrița) km 45+500, jud. Bistrița - Năsăud, România.

Începând din 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).

Prezentele situații financiare consolidate nu au fost auditate.

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 de oțel zincate),
- Wetterbest (producător de tigla metalică),
- Teraglass (producător de ferestre și uși din PVC),
- Teraplast Recycling (companie specializată în reciclare în urma desprinderii din Teraplast a liniei de business reciclare),
- Teraplast Hungaria (distribuitor),
- Politub - în mai 2020, urmare a îndeplinirii cerințelor legale, Politub SA a fost radiată ca efect al fuziunii prin absorbție cu Teraplast Recycling SA

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

TeraPlast SA va vinde grupului Kingspan, acțiunile pe care le deține în Terasteel Romania și Serbia și Wetterbest, în baza contractului încheiat în 24 iulie 2020.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate - Raportarea Financiară Interimară.

2.2. Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mama și ale filialelor. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia.

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

Toate tranzacțiile în cadrul Grupului, soldurile între companiile din cadrul Grupului, precum și veniturile și cheltuielile sunt eliminate integral din consolidare.

Interesele care nu controlează în activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialelor consolidate sunt identificate separat de capitalul Grupului deținut în aceasta. Interesele care nu controlează constau în suma acestor interese la data consolidării inițiale și în partea deținută în modificările în capitalurile proprii după aceasta dată.

Politicile contabile și metodele de evaluare adoptate în vederea întocmirii situațiilor financiare consolidate interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate ale Teraplast SA la 31 decembrie 2019.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Estimări

Active immobilizate deținute în vederea vânzării – Divizia Steel

În 24 iulie 2020, Grupul a încheiat un acord cu Kingspan Group în vederea vânzării diviziei Steel. Tranzacția vizează întreaga participație a Teraplast SA în subsidiarele: TeraSteel SA, TeraSteel DOO Serbia, Wetterbest SA, Terasteel Slovakia s.r.o și Cortina WTB SRL.

Tranzacția va fi supusă aprobării finale a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor TeraPlast convocată pentru data de 31.08.2020 și va fi finalizată după obținerea avizului favorabil de la instituțiile care reglementează concurența.

Prețul total al tranzacției va fi determinat plecând de la un preț de bază de 410.000.000 RON, care va fi ajustat la data finalizării tranzacției în baza unei formule agreeate, astfel: prețul de bază, plus capitalul de lucru efectiv, minus capitalul de lucru țintă, plus numerarul efectiv, minus îndatorare efectivă. Tranzacția nu include plată în participații sau alte instrumente financiare și nu determină schimbări în structura acționariatului TeraPlast.

La 30 iunie 2020, Grupul nu aplică IFRS 5 Activele pe termen lung deținute pentru vânzare și activitățile întrerupte.

Combinările de întreprinderi – Wetterbest

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, obținând o participație de 67%. În 2017, Teraplast a încheiat o promisiune bilaterală de vânzare-cumpărare cu acționarii minoritari ai Wetterbest S.A., pentru restul investițiilor lor până la 99% din societate (32% din acțiunile societății în valoare de 10 milioane EUR).

Natura promisiunii de vânzare-cumpărare a fost similară cu un contract de tip forward (sau o combinație de opțiuni de vânzare și cumpărare), care la data preluării controlului, a creat o obligație pentru Grup să livreze numerar pentru acțiunile proprii (din perspectiva situațiilor financiare consolidate, acțiunile filialei sunt instrumente de capitaluri proprii ale Grupului). Conform IAS 32.23, o astfel de datorie va fi evaluată inițial la valoarea actuală a prețului de răscumpărare (o datorie brută).

În consecință, în ianuarie 2018, după obținerea controlului asupra Wetterbest S.A., Grupul a recunoscut, în poziția „Datorii pe termen lung”, valoarea justă a prețului de achiziție convenit cu promitenții-vânzători, în valoare de 49.022.037 RON, care a fost considerată cea mai bună aproximare a prețului de răscumpărare. Această datorie a fost tratată ca parte a contraprestației transferate pentru a obține controlul (contraprestație amânată).

În consecință, Grupul a consolidat Wetterbest S.A. ca o deținere de 99% din acțiuni de la achiziția controlului în ianuarie 2018. Contraprestația amânată pentru dobânda de 32% a fost evaluată ulterior conform IFRS 9.

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

În 2019, în urma încheierii contractului de vânzare - cumpărare pentru deținerea adițională de 32%, ca urmare a negocierilor care au avut loc între părți, valoarea tranzacției a fost cu 24.269.035 RON mai mică decât valoarea contractului inițial, sumă care a fost contabilizată ca anulare a datoriei.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentată structura veniturilor Grupului:

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Vanzari din productie proprie	433.186.333	362.277.366
Venituri din revanzarea marfurilor	54.922.275	53.549.891
Venituri din alte activitati	4.524.521	6.012.818
Reduceri comerciale acordate	(5.987.508)	(5.501.883)
Total	486.645.621	416.338.192
Vanzari pe piata interna (Romania)	372.271.047	312.567.488
Vanzari pe piata externa	114.374.570	103.770.704

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

Portofoliul de produse al grupului TeraPlast este structurat pe șase linii de afaceri: **instalații, profile de tâmplărie din PVC, granule, panouri sandwich, ferestre și uși și țigle de acoperiș metalice.**

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

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

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

LINII DE AFACERI

Panouri sandwich

TeraSteel este unul dintre cei mai mari producători de pe piața panourilor sandwich și a structurilor zincate din România și un important exportator din zona Europa Centrală și de Est. Începând cu 2015, societatea oferă hale la cheie - o soluție completă de construcție. Portofoliul de produse include, de asemenea, începând cu 2018, table trapezoidale autoportante. În 2018, TeraSteel Serbia și-a dezvoltat capacitatea de producție printr-o investiție de peste 1 milion de euro și a început să producă table trapezoidale autoportante și panouri sandwich din vată minerală.

Rețeaua de distribuție a TeraSteel este compusă din mari lanțuri de bricolaj din România, contractanți și companii partenere din industria de depozitare.

Produsele TeraSteel sunt prezente în peste 25 de țări europene. Exporturile reprezintă peste 44% din venituri, principalele piețe țintă fiind Ungaria, Slovacia, Cehia, Republica Moldova și Bulgaria.

Vânzările de panouri sandwich reprezintă mai mult de 85% din veniturile segmentului.

TeraSteel oferă o soluție completă pentru clădiri industriale pe structuri ușoare. Halele la cheie produse de TeraSteel sunt realizate din panouri și structură TeraSteel, iar proiectarea și coordonarea proiectului se realizează intern. Lucrările de construcție sunt subcontractate.

Țigle metalice de acoperiș

Wetterbest este al doilea mare producător de pe piața țiglelor de acoperiș metalice din România, atât cantitativ cât și valoric. Wetterbest oferă sisteme complete de acoperișuri.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Instalații

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

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

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

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

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

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

Profile de tâmplărie din PVC

TeraPlast, prin intermediul liniei de afaceri a profilelor de tâmplărie din PVC, oferă sisteme cu 4, 6 și 7 camere izolatoare. Portofoliul de profile de tâmplărie din PVC este îmbunătățit constant pentru a satisface nevoile clienților autohtoni și internaționali.

Linia de afaceri a profilelor de tâmplărie servește peste 200 de clienți, producători de sisteme de deschidere izolate. Pe piața internă, cel mai bine vândut este sistemul cu 4 camere izolatoare, în timp ce pe piețele internaționale cererea vizează sistemele de 6 și 7 camere izolatoare.

Granule

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

Ferestre și uși

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

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

Performanțele, respectiv poziția financiară a Grupului pe segmentele de raportare, agregate așa cum au fost prezentate mai sus, în funcție de principalele tipuri de activități, sunt prezentate în pagina următoare.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

ianuarie – iunie 2020	Panouri termoizolante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Investitii imobiliare	Total
Cifra de afaceri (*)	155.812.657	116.324.232	138.496.494	25.905.065	34.646.459	15.460.716	-	486.645.621
Venituri din exploatare	156.225.475	116.533.379	138.705.910	25.914.784	34.646.459	15.474.723	-	487.500.730
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(143.303.107)	(113.832.005)	(123.631.580)	(25.310.056)	(29.526.541)	(16.125.875)	-	(451.729.163)
Rezultat din exploatare	13.139.112	2.885.168	15.496.045	604.728	5.300.653	(247.855)	-	37.177.850
Amortizare, depreciere mijloace fixe, ajustari provizioane	(3.277.504)	(2.352.293)	(7.291.706)	(2.242.530)	(868.343)	(916.812)	-	(16.949.188)
Subventii	216.744	183.794	421.714	-	180.735	403.297	-	1.406.284
EBITDA (**)	16.199.872	5.053.667	22.366.037	2.847.258	5.988.261	265.660	-	52.720.755

30 iunie 2020

Total active, din care	168.838.713	198.040.959	237.154.110	59.834.943	44.519.703	40.949.698	3.842.095	753.180.221
Active imobilizate	52.677.764	105.383.721	102.121.498	27.174.155	21.383.430	26.346.612	3.842.095	338.929.276
Active curente	116.160.949	92.657.237	135.032.612	32.660.788	23.136.272	14.603.087	-	414.250.945
Total datorii, din care:	106.866.102	137.843.105	138.780.417	20.757.145	29.489.330	17.556.986	-	451.293.085
Datorii pe termen lung	22.282.031	51.449.456	42.677.352	2.180.932	4.237.921	10.698.073	-	133.525.765
Datorii pe termen scurt	84.584.071	86.393.649	96.103.065	18.576.213	25.251.409	6.858.913	-	317.767.320

ianuarie – iunie 2019	Panouri termoizolante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Investitii imobiliare	Total
Cifra de afaceri (*)	130.774.407	105.177.532	107.969.748	28.140.342	31.607.615	12.668.547	-	416.338.192
Venituri din exploatare	131.133.189	105.187.606	108.065.476	28.157.956	31.633.252	12.674.774	-	416.852.253
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(120.216.929)	(103.255.638)	(102.752.783)	(28.200.719)	(28.860.526)	(11.884.629)	-	(395.171.224)
Rezultat din exploatare	11.143.142	2.083.948	5.312.694	(42.763)	2.772.726	790.145	-	22.059.892
Amortizare, depreciere mijloace fixe, ajustari provizioane	(2.150.368)	(3.022.201)	(5.265.371)	(2.245.437)	(618.313)	(321.361)	-	(13.623.051)
Subventii	226.883	151.980	-	-	-	-	-	378.863
EBITDA (**)	13.066.627	4.954.169	10.578.065	2.202.673	3.391.039	1.111.506	-	35.304.079

31 decembrie 2019

Total active, din care	136.320.875	197.410.757	212.277.770	52.818.321	39.752.366	47.886.697	6.913.460	693.380.246
Active imobilizate	53.116.775	101.293.573	101.956.914	30.037.519	21.590.023	26.734.686	6.913.460	341.642.950
Active curente	83.204.099	96.117.184	110.320.856	22.780.803	18.162.343	21.152.010	-	351.737.296
Total datorii, din care:	72.532.759	145.344.717	120.851.604	27.065.016	26.768.012	24.669.740	-	417.231.847
Datorii pe termen lung	11.866.884	35.258.399	30.850.871	2.017.455	6.032.378	9.890.614	-	95.916.602
Datorii pe termen scurt	60.665.875	110.086.317	90.000.733	25.047.561	20.735.634	14.779.126	-	321.315.245

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / Cheltuieli financiare

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Venituri/Cheltuieli cu diferente de curs valutar, net	1.034.234	(912.995)
Cheltuieli cu dobanzile	(4.736.176)	(4.386.756)
Venituri din dobanzi	481.245	479
Alte cheltuieli financiare	(1.509)	(7.827)
Alte venituri financiare	27.147	10.253
Pierdere financiara neta	(356.782)	(2.611.227)

Alte venituri din exploatare

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Despagubiri, amenzi si penalitati	2.166.638	387.933
Alte venituri	1.406.284	369.374
Venituri din subventii	295.932	135.618
Total	3.868.854	892.925

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Cheltuieli cu materiile prime	283.855.220	246.086.772
Cheltuieli cu consumabilele	15.870.242	13.348.099
Cheltuieli cu marfurile	38.202.658	49.682.797
Ambalaje consumate	1.580.769	1.676.720
Total	339.508.889	310.794.388

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	9.524.622	726.002
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(10.593.440)	(369.936)
Rezultat net din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(1.068.818)	356.066
Venituri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	-	1.880.594
Cheltuieli din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	-	(1.865.560)
Rezultat net din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	-	15.034
Venituri din vanzarea investitiilor imobiliare	3.060.060	-
Cheltuieli cu vanzarea investitiilor imobiliare	(3.226.692)	-
Rezultat net din iesirea investitiilor imobiliare	(166.632)	-

TERAPLAST SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA**

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(1.541.766)	(1.693)
Venituri din reversarea deprecierei activelor imobilizate	595.151	218.767
Cheltuieli cu amortizarea	(16.572.263)	(14.344.180)
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	(17.518.878)	(14.127.106)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(1.860.669)	(1.909.159)
Venituri din reversarea deprecierei stocurilor	1.602.394	3.150.567
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	(258.275)	1.241.408
Cheltuieli cu deprecierea creantelor curente	(3.325.040)	(1.216.724)
Venituri din reversarea deprecierei creantelor curente	900.881	481.771
Creante curente trecute pe cheltuieli	(241.916)	(19.654)
Net ajustari pentru deprecierea creantelor curente	(2.666.075)	(754.607)
Cheltuieli cu provizioanele	(35.043)	(15.135)
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	232.722	148.090
Net ajustari pentru provizioane	197.679	132.955

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Salarii	44.657.625	36.526.933
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	1.524.793	1.354.928
Tichete de masa	1.784.973	1.643.428
Total	47.967.391	39.525.289

10. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Perioada incheiata la 30 iunie 2019
Cheltuieli de transport	19.387.880	16.450.978
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	7.389.335	6.227.383
Cheltuieli cu servicii executate de terti	7.953.681	7.557.800
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	21.675	44.406
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2.591.812	3.431.328
Alte cheltuieli generale	2.100.686	1.331.739
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.419.954	956.340
Cheltuieli cu reparatiile	1.692.518	1.784.243
Cheltuieli cu deplasarile	503.344	824.620
Cheltuieli cu chirile	918.821	2.358.388
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	308.383	329.757
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.070.100	1.129.814
Total	45.358.189	42.426.796

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(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 2019	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.507
Cresteri prin achizitii	319.885	387.931	13.029.097	209.565	80.245.320	94.191.799
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	1.578.283	1.578.283
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	24.199.335	59.644.743	394.668	(83.904.414)	334.332
Transferuri in drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	(3.624.654)	-	-	(3.624.654)
Transferuri din drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	1.479.160	-	-	1.479.160
Cedari si alte reduceri	(24.539)	-	(2.678.205)	(18.317)	(455.217)	(3.176.278)
Efectul variatiei de curs valutar	-	530.937	400.172	-	102.719	1.033.827
Sold la 31 decembrie 2019	14.127.564	123.158.231	310.466.655	3.263.853	11.960.673	462.976.976
Sold la 1 ianuarie 2020	14.127.564	123.158.231	310.466.655	3.263.853	11.960.673	462.976.976
Cresteri prin achizitii	220.339	1.395.351	4.826.499	468.179	24.249.888	31.160.257
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	556.992	556.992
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	275.759	2.653.672	53.142	(2.982.573)	-
Transferuri in drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	-	-	-	259.095
Transferuri din drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	259.095	-	-	-
Cedari si alte reduceri	(1.837.570)	(10.473.041)	(7.981.582)	(134.270)	(48.803)	(20.475.266)
Sold la 30 iunie 2020	12.510.334	114.356.300	310.224.339	3.650.904	33.736.177	473.921.062

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(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 2019	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	1.504.490	156.965.627
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	4.571.166	21.381.054	378.623	-	26.331.188
Cedari si reduceri	23.615	-	(2.117.390)	(11.410)	-	(2.105.185)
Depreciere	-	(31.979)	760.816	-	(200.512)	528.325
Transferuri in drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	1.296.004	-	-	1.296.004
Transferuri din drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	(1.031.023)	-	-	(1.031.023)
Efectul variatiei de curs valutar	-	40.616	136.272	-	-	176.888
Sold la 31 decembrie 2019	24.652	11.957.050	167.246.327	1.629.817	1.303.978	182.161.824
Sold la 1 ianuarie 2020	24.652	11.957.050	167.246.327	1.629.817	1.303.978	182.161.824
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	6.077	2.217.345	13.851.958	235.771	-	16.311.150
Cedari si reduceri	(29.519)	(2.068.526)	(3.777.103)	(90.148)	-	(5.965.296)
Depreciere	-	(83.149)	(443.674)	-	(48.803)	(575.626)
Transferuri in drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	-	-	-	-
Transferuri din drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing	-	-	142.502	-	-	142.502
Sold la 30 iunie 2020	1.210	12.022.719	177.020.011	1.775.440	1.255.175	192.074.554
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2020	14.102.912	111.201.182	143.220.328	1.634.035	10.656.696	280.815.152
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2020	12.509.123	102.333.581	133.204.329	1.875.464	32.481.002	282.403.500

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 30 iunie 2020, Grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 137.711.572 RON (31 decembrie 2019: 146.324.388 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 2019, conducerea, asistata de un evaluator autorizat, a analizat daca o noua reevaluare a terenurilor si cladirilor ar fi necesara. Datorita faptului ca diferentele intre valoarea justa si cea contabila ar fi nesemnificative, conducerea a decis sa nu procedeze la o noua reevaluare a terenurilor si cladirilor Grupului.

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

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

La 30 iunie 2020, Grupul avea inregistrate ajustari de depreciere specifica a imobilizarilor corporale in valoare de 2.813.886 RON (31 decembrie 2019: 3.153.945 RON).

In aprilie 2020, ca urmare a prevederilor din Contractul de Vanzare-Cumparare parti sociale din aprilie 2019 cu minoritarii Wetterbest SA, filiala a vanduta, contra sumei de 2,00 mil euro, catre Rocavera SRL terenuri si constructii situate in Baicoi si Liliesti. Valoarea neta contabila a acestor proprietati la momentul vanzarii era de 9,52 mil lei

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

(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 2019	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Cresteri, din care:	-	428.624	1.263.578	1.692.202
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.168.494	(1.502.826)	(334.332)
Efectul variatiei de schimb valutar	-	16.566	-	16.566
Sold la 31 decembrie 2019	35.230.839	45.102.769	165.649	80.499.257
Sold la 1 ianuarie 2020	35.230.839	45.102.769	165.649	80.499.257
Cresteri prin achizitii	1.054.365	460.548	5.868	1.520.781
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(34.556)	(3.320)	(37.876)
Sold la 30 iunie 2020	36.285.204	45.528.761	168.196	81.982.161
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2019	-	8.110.874	-	8.110.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.969.498	-	2.969.498
Achizitie Wetterbest	-	-	-	-
Depreciere	25.204.000	256.347	-	25.460.347
Efectul variatiei de schimb valutar	-	5.027	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	25.204.000	11.341.747	-	36.545.747
Sold la 1 ianuarie 2020	25.204.000	11.341.747	-	36.545.747
Cheltuiala cu amortizarea	-	705.427	-	705.427
Cedari si Reduceri	-	(34.556)	-	(34.556)
Depreciere	-	(19.526)	-	(19.526)
Sold la 30 iunie 2020	25.204.000	11.993.092	-	37.197.092
Valoare contabila neta la 01 ianuarie 2020	10.026.839	33.761.022	165.649	43.953.510
Valoare contabila neta la 30 iunie 2020	11.081.204	33.535.669	168.196	44.785.069

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.

In situatiile financiare consolidate la 30 iunie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, activele necorporale recunoscute ca urmare a achizitiei Wetterbest SRL sunt incluse la alte imobilizari necorporale.

13. INVESTIȚII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare la 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt terenuri 36 mii mp in Bistrita, detinute pentru aprecierea valorii.

	Perioada incheiata la 30 iunie 2020	Anul incheiat 31 decembrie 2019
Sold initial la 1 ianuarie	6.913.460	8.324.389
Intrari / (iesiri)	(3.226.692)	(1.410.929)
Variatie neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa	-	-
Sold final la 30 iunie/decembrie	3.686.768	6.913.460

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

In mai 2020, proprietatea imobiliară din Bistrita, Drumul Cetatii a fost valorificată prin vânzare, generând diminuarea investițiilor imobiliare ale Grupului cu 3,227 mii lei.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

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

Cost	Construcții	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	7.633.340	3.624.654	11.257.994
Intrări	-	2.390.609	2.390.609
Transferuri la echipamente la exercitarea opțiunii de achiziție	-	(1.479.160)	(1.479.160)
Sold la 31 decembrie 2019	7.633.340	4.536.103	12.169.443
Amortizarea			
Sold la 1 ianuarie 2019	-	1.296.004	1.296.004
Cheltuieli cu amortizarea	1.973.595	758.256	2.731.851
Amortizarea echipamentelor transferate la echipamente de protecție personală	-	(1.031.023)	(1.031.023)
Sold la 31 decembrie 2019	1.973.595	1.023.238	2.996.833
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2019	7.633.340	2.328.649	9.961.990
Valoare contabilă la 31 decembrie 2019	5.659.745	3.512.865	9.172.610

Cost	Construcții	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	7.633.340	4.536.103	12.169.443
Intrări	864.036	-	864.036
Transferuri la echipamente la exercitarea opțiunii de achiziție	(934.545)	(259.095)	(1.193.640)
Sold la 30 iunie 2020	7.562.831	4.277.008	11.839.839
Amortizarea			
Sold la 1 ianuarie 2020	1.973.595	1.023.238	2.996.833
Cheltuieli cu amortizarea	1.103.362	438.404	1.541.766
Amortizarea echipamentelor transferate la echipamente de protecție personală	(215.447)	(142.502)	(357.949)
Sold la 30 iunie 2020	1.973.595	1.023.238	2.996.833
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2020	5.659.745	3.512.865	9.172.610
Valoare contabilă la 30 iunie 2020	4.701.321	2.957.869	7.659.189

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019, Societatea-mama deține investiții după cum urmează:

Filiala	Locul infiintarii și al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent deținere 30 iunie 2020 (%)	Procent deținere 31 decembrie 2019 (%)
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
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 SA	Romania	Productie tigle metalice	99,00	99,00

Achizitia Wetterbest SA

Grupul detine in intregime Wetterbest: Teraplast detine 99% si TeraSteel 1% ca urmare a contractului incheiat in ianuarie 2020.

Valoarea constraprestatiei este reprezentata de:

- pretul de achizitie platit pentru participatia de 67% in valoare de 12.350 mii EUR
- pretul de achizitie pentru participatia aditionala de 32% este de 5.000 mii EUR, conform contractului de vanzare – cumparare incheiat in mai 2019.
- Pretul achizitie detinerii de 1% de catre TeraSteel a fost de 200 mii EUR

In septembrie 2019, Wetterbest și-a majorat participația de la 51% la 100% din capitalul Cortina. Detinerea a fost inregistrata la registrul comertului in 2020, dupa obtinerea avizului consiliului concurentei.

Fuziunea dintre subsidiarele Teraplast Recycling S.A. și Politub S.A., prin absorbția de catre Teraplast Recycling S.A. a societății Politub S.A.

Ca urmare a fuziunii, societatea absorbită Politub S.A a fost dizolvată fără lichidare și radiată, iar patrimoniului acesteia a fost transmis în universalitatea sa către societatea absorbantă Teraplast Recycling S.A., în schimbul atribuirii către acționarii Politub S.A. de acțiuni noi, emise de Teraplast Recycling S.A.

Teraplast Recycling SA continuă să existe în forma juridică actuală, păstrând sediul actual și obiectul principal de activitate. Teraplast Recycling S.A. a dobândit toate drepturile societății absorbite și, în mod corelativ, va fi ținută de obligațiile societății absorbite.

Dosarul de fuziune a fost soluționat de ORC, Tribunalului BN care urmează să se pronunte.

Detaliile privind alte imobilizari financiare ale Teraplast SA sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare	30 iunie 2020	Cota de participare	31 decembrie 2019
		%	RON	%	RON
CERTIND SA	Romania	7,5%	14.400	7,5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
Asociatia Producatorilor de Panouri Metalice	Romania	11,11	1.000	11,11	1.000
		-	16.472	-	16.472

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

16. STOCURI

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Produse finite	43.810.624	41.392.276
Materii prime	135.023.485	117.168.073
Marfuri	14.725.545	13.626.441
Consumabile	5.200.205	3.886.442
Obiecte de inventar	500.675	312.482
Produse semifabricate	7.121.838	8.251.520
Produse reziduale	415.424	470.187
Produse in curs de aprovizionare	5.882.182	845.314
Ambalaje	2.236.312	2.048.296
Stocuri – valoare bruta	214.916.290	188.001.031
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(2.600.863)	(2.600.884)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(2.803.855)	(2.751.569)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(1.258.916)	(1.052.154)
Total ajustari de valoare	(6.663.634)	(6.404.607)
Total stocuri – valoare neta	208.252.656	181.596.424

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.

17. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Creante pe termen scurt

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale	149.819.623	109.600.270
Efecte de comert neexigibile	41.733.536	36.018.240
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	3.188.382	4.482.479
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	2.537.130	4.490.544
Alte creante	4.683.537	10.242.580
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(28.463.018)	(26.038.861)
Total	173.499.190	138.795.252

La 30 iunie 2020, Alte creante includ suma de 3.113.112 RON (31 decembrie 2019 : 8.496.794 RON) reprezentand TVA de recuperat (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Doo Serbia, Teraplast Recycling SA,).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

17. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Sold la inceputul perioadei	(26.038.861)	(25.096.230)
Creante transferate la cheltuieli in timpul perioadei	164.235	1.770.945
(Crestere)/Diminuare ajustare de depreciere	(2.588.392)	(2.713.576)
Sold la sfarsitul perioadei	(28.463.018)	(26.038.861)

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.

18. CAPITAL SOCIAL

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Capital social subscris si varsat integral	133.780.511	133.780.651

19. REZERVE LEGALE

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Sold initial	16.096.574	15.516.164
Cresteri in perioada	-	580.410
Total	16.096.574	16.096.574

Rezerva legala este utilizata pentru a transfera profiturile de la rezultatul raportat. 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 raportate.

20. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Sold la inceputul anului	2.253.580	1.965.458
Rezultatul anului	147.302	1.125.288
Dividende acordate	-	(837.166)
Alte elemente	(1.532.561)	-
Sold la sfarsitul anului	868.321	2.253.580

La 30 iunie 2020, interesele care nu controleaza sunt detineri de 2,05% in Terasteel SA (31 decembrie 2019 : 2,05% in Terasteel SA, 1,00% in Wetterbest SRL si 49,00% in Cortina WTB SRL).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

21. IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor bancare se prezinta astfel :

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Teraplast SA	64.250.634	81.721.328	53.436.887	57.682.317
Terasteel SA	2.663.845	8.939.856	-	-
Teraglass Bistrita SRL	3.799.831	11.282.796	4.068.207	3.794.734
Wetterbest SA	26.535.367	37.849.339	17.464.800	1.323.281
Terasteel Doo Serbia	11.483.509	9.572.054	20.000.562	-
Cortina WTB SRL	-	69.527	-	129.841
Total	108.733.187	149.434.900	94.970.456	62.930.173

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Banca Transilvania	67.195.736	73.243.205	53.722.218	61.477.051
Raiffeisen	9.689.235	28.076.297	-	-
Exim	28.453.942	41.605.958	3.781.903	-
BCR	-	5.294.972	-	-
UniCredit	-	1.383.090	-	1.453.122
BERD	3.394.275	-	37.466.335	-
Leasing	787.864	764.057	1.868.778	2.253.023
Total	109.521.051	150.367.576	96.839.234	65.183.196

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
EUR	55.143.203	21.543.331
RON	151.217.080	190.821.745
Total	206.360.283	212.365.076

La 30 iunie 2020, Grupul avea gajate catre institutiile financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 137.711.572 RON (31 decembrie 2019: 146.324.388 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.

La 30 iunie 2020, respective 31 decembrie 2019 situatia datoriilor din contractele de leasing financiar se prezinta astfel:

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Teraplast SA	495.896	482.815	1.231.648	1.482.910
Terasteel SA	105.521	103.118	204.406	258.716
Teraglass Bistrita SRL	42.675	41.978	137.081	158.483
Wetterbest SA	74.757	62.396	122.685	163.203
Terasteel Doo Serbia	69.014	73.750	172.958	189.711
Total	787.864	764.057	1.868.778	2.253.023

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

22. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

Grupul a stabilit un plan de beneficii conform căruia angajații au dreptul de a primi beneficii de pensionare în funcție de vechimea în cadrul Grupului la împlinirea vârstei de pensionare de 65 pentru bărbați și de 61 pentru femei. Nu există alte beneficii post-pensionare angajat. Provizioana reprezintă valoarea actualizată a prestației de pensionare, calculată pe bază actuarială. Rata de actualizare este curba ratei dobânzii în LEI, fără ajustări, conform eiopa în decembrie 2019. Creșterile salariale viitoare sunt estimate pe termen lung 1,1% în primul an, 1,4% în al doilea an, 1,6% al treilea an și 1,37% pentru restul anilor.

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Beneficii pentru angajati	-	-	1.645.637	1.636.529
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.077.134	1.050.884	-	-
Total	1.077.134	1.050.884	1.645.637	1.636.529

Pentru companiile din Grup, rezidente in Romania, cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2019 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-martie sunt inregistrate in Terasteel Doo, unde acest exercitiu se face lunar.

Beneficii angajati	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Sold initial	1.636.529	724.849
Miscari	9.108	911.680
Sold final	1.645.637	1.636.529

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 iunie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	147.070.436	117.526.714
Efecte de platit	790.389	1.027.752
Datorii din achizitia de imobilizari	4.296.863	1.779.442
Alte datorii curente (nota 23)	34.852.614	36.430.878
Avansuri incasate in baza comenzilor	12.026.730	9.522.313
Total	199.037.032	166.287.099

24. ALTE DATORII CURENTE

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	12.062.423	8.581.177
TVA de plata	19.717.975	6.912.167
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	93.138	93.138
Creditori diversi	77.824	19.107.985
Garantii comerciale primite	1.686.075	386.027
Alte impozite de plata	832.484	967.689
Dividende de plata	382.695	382.695
Total	34.852.614	36.430.878

La 31 decembrie 2019, din total sume de la pozitia "Creditori diversi", 19.034.400 RON reprezinta datoria in legatura cu asociatii minoritari a Wetterbest SA in baza contractului ferm din aprilie 2019 pentru achizitia a pachetului aditional de 32% din actiunile Wetterbest.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

25. 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 20, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuit detinatorilor 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 recomandarilor conducerii, Grupul isi poate echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

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

Gradul de indatorare la 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost, dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi totale (nota 21)	211.171.036	221.310.135
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(29.154.381)	(29.472.744)
Datoria neta	182.016.655	191.837.391
Total capitaluri proprii	301.887.137	276.148.399
Total capitaluri si datorie neta	483.903.792	467.985.790
Gradul de indatorare	38%	41%

(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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Riscul de piata

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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.

(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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(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.

26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt:

30 iunie 2020 si 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
TERASTEEL SLOVAKIA S.R.O.

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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

27. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Numerar in banci	26.930.901	26.710.537
Efecte de incasat	993.890	192.795
Numerar in casa	337.432	244.817
Echivalente de numerar	892.158	2.324.595
Total	29.154.381	29.472.744

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

In valoarea de 892.158 lei (31 decembrie 2019 : 2.324.595 lei) sunt cuprinse acreditive emise de Terasteel Doo catre furnizori de materii prime in valoare de 804.957 lei (31 decembrie 2019 : 2.219.328 lei emise de Wetterbest)

28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Teraplast SA

Societatea a contractat de la Banca Transilvania un plafon pentru emiterea de scrisori de garantie bancara multivaluta de 1.750.000 lei, in cadrul caruia are emisa o scrisoare de garantie bancara, in valoare de 100.000 lei.

La 30 iunie 2020, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 76.666.863 lei (31 decembrie 2019: 79.694.686 lei) 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.

La 30 iunie 2020, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 13.808.598 lei (31 decembrie 2019: 17.190.916,37 lei) si credite de investitii neutilizate de 3.028.521 lei.

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 28,987 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. Investia vizează oferirea unui nou produs în domeniul granulelor PVC și extinderea capacității de producție a sistemelor din polipropilenă (canalizari interioare).

Pana la 30 iunie 2020, Societatea incasat integral ajutorul de stat de 14,43 mil lei. Investia a fost finalizata in 2019.

Terasteel SA

La 30 iunie 2020, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, de 7.326.155 lei (31 decembrie 2019: 23.560.144 lei).

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 iunie 2020, Societatea are un plafon de acreditive de 1.000.000 EUR, in cadrul caruia sunt emise 2 acreditive in valoare de 439.750 euro catre un furnizor de otel. La 30 iunie 2020, Societatea are un plafon de scrisori garantie de 1.500.000 lei, in cadrul caruia sunt emise scrisori de garantie pt suma de 314.443 lei.

La 30 iunie 2020, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 12.747.058 lei (31 decembrie 2019: 17.245.439 lei) constituie garantie pentru credite si linii de credit.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Teraglass Bistrita SRL

La 30 iunie 2020, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 2.466.101 lei (31 decembrie 2019: 1.998.738 lei).

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.

Pana la 30 iunie 2020, Societatea incasat integral ajutorul de stat de 7,69 mil lei. Investia a fost finalizata in 2019.

La 30 iunie 2020, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 15.228.979 lei (31 decembrie 2019: 16.286.484 lei) 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.

Wetterbest SA

La 30 iunie 2020, Societatea are facilitati de creditare acordate 40.661.916 lei si neutilizate in valoare de 15.050.670 lei (31 decembrie 2019: facilitati de creditare 48.125.000 lei si neutilizat 11.589.223 lei).

La 30 iunie 2020, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 9.493.128 lei (31 decembrie 2019: 10.587.893 lei) constituie garantie pentru credite si linii de credit, ia la leasinguri financiare imobilizari corporale (auto) in valoare de 234.178 lei.

Societatea a semnat, in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 18.266 mii lei, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, o parte din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Wetterbest SRL vizeaza deschiderea unei noi unitati de fabricatie in Băicoi (Prahova), care, la o capacitate de productie de peste 10 milioane de metri pătrați de țiglă, va asigura fluxuri optime de logistică și depozitare.

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

Pana la data de 30.06.2020 Compania a tras 4.000.000 eur din creditul de la BERD.

In 30 septembrie 2019, Societatea a depus o cerere de rambursare in valoare de 2,05 mil lei si au fost incasati in data de 23.12.2019. In data de 29.05.2020, Societatea a depus a doua cerere de rambursare in valoare de 5,82 lei care au fost incasati in data de 15.07.2020.

Noua fabrica a fost inaugurata in martie 2020.

Terasteel Doo Serbia

La 30.06.2020, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 23.341.366 lei (31 decembrie 2019: 24.871.711 lei) constituie garantie pentru credite si linii de credit si contracte de leasing financiar.

Din plafonul de acreditiv de 2 mil euro non-cash contractat cu Raiffeisen Bank Beograd s-au utilizat, in favoarea furnizorilor de materii prime, la 30 iunie 2020 1.964.831 euro.

Din plafonul de acreditiv de 1,5 mil euro cu cash colateral (acordata 02.03.2020; expira in 20.07.2022) contractat cu Raiffeisen Bank Beograd s-au utilizat, in favoarea furnizorilor de materii prime, la 30 iunie 2020 166.100 euro.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

29. 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.

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
La 1 Ianuarie	17.250.166	4.051.575
Intrari in perioada de raportare	10.043.865	14.086.828
Transferate catre contul de profit si pierdere	(1.406.284)	(888.234)
La 31 Decembrie	25.887.747	17.250.166
Curente	2.807.572	1,920,804
Imobilizate	23.080.175	15.329.362

La 30 iunie 2020, valoarea totală a subvențiilor aflate în sold era de 25.887.747 RON (31 decembrie 2019: 17.250.166 RON) recunoscute ca venit amânat în bilanț și transferate în contul de profit și pierdere pe o bază sistematică și rațională, pe parcursul duratei de viață a activelor aferente.

30. EVENTIMENTE ULTERIOARE

În 24 iulie 2020, Grupul a încheiat un acord cu Kingspan Group în vederea vânzării diviziei Steel. Tranzacția vizează întreaga participație a Teraplast SA în subsidiarele: TeraSteel SA, TeraSteel DOO Serbia, Wetterbest SA, Terasteel Slovakia s.r.o și Cortina WTB SRL.

Aceste situatii financiare consolidate simplificate au fost aprobate in 27 iulie 2020.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Declarația conducerii

Confirmăm că, din cunoștințele noastre, situațiile financiare, 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 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.

27 iulie 2020
Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 1.337.805.018 cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.
1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.
 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

B. Indicatori economico-financiar

	30.06.2019	30.06.2020
a) Lichiditatea curentă (generală) = <i>Active circulante / Datorii curente (valoarea recomandată este în jurul valorii de 2)</i>	1,09	1,30

Lichiditatea curenta - generala inregistrata la 30.06.2020 este de 1,30 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.

	30.06.2019	30.06.2020
a) Gradul de îndatorare = <i>Capital împrumutat / Capital angajat</i>	0,20	0,25

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

	30.06.2019	30.06.2020
d) Durata de incasare a debitelor-clienți = <i>soldul mediu clienți / CA x 180 zile</i>	79,48	74,83
a) Viteza de rotație a activelor imobilizate = <i>cifra de afaceri / active imobilizate</i>	1,51	1,44

Semnături**Alexandru Stanean****Director General****Ioana Birta****Director Financiar**