

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE
INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI
INCHEIATA LA 31 MARTIE 2020**

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 – 27

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINACIARE
la 31 martie 2020

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

	Note	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Venituri din contractele cu clientii, din care:	4	208.946.865	174.643.424
Venituri din vanzarea de produse finite		183.662.693	141.910.319
Venituri din vanzarea de marfuri		23.837.811	29.107.974
Venituri din prestarea de servicii		1.446.361	3.625.131
Alte venituri din exploatare	5	197.401	99.607
Venituri din subventii pentru investitii		478.638	184.686
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		14.417.661	8.739.706
Lucrari si servicii in curs de executie		(280.660)	110.011
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(158.019.885)	(134.515.155)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(24.946.684)	(17.922.057)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(8.742.373)	(7.242.415)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		73.623	576.595
Venit/cheltuiala din reversarea de provizioane, net	8	(3.178)	-
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	(152.435)	306.067
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	17		15.034
Alte cheltuieli de exploatare	10	(22.797.923)	(18.595.666)
Sponsorizari		(191.507)	(152.467)
Rezultat din exploatare		8.979.543	6.247.370
Cheltuieli financiare	5	22.591	(1.973.881)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(2.238.265)	(2.051.867)
Venituri financiare	5	687.922	1.089.619
Rezultat financiar, net	5	(1.527.752)	(2.936.129)
Profitul inainte de impozitare		7.451.791	3.311.241
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(1.312.048)	3.516
Profitul exercitiului financiar		6.139.743	3.314.757
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil :			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		5.693.771	2.554.073
Interese care nu controleaza	20	445.972	760.684
Rezultatul exercitiului financiar		6.139.743	3.314.757
Rezultatul global		6.139.743	3.314.757

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 22 aprilie 2020.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINACIARE
la 31 martie 2020

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

	Note	31 martie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	289.750.945	280.815.152
Investitii imobiliare	13	6.913.460	6.913.460
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing		8.445.557	9.172.609
Imobilizari necorporale	12	33.883.998	33.926.670
Fond comercial		10.026.839	10.026.839
Alte imobilizari financiare	14	16.472	16.472
Alte investitii financiare	14	308.825	771.748
Total active imobilizate		349.346.096	341.642.950
Active circulante			
Stocuri	15	209.365.162	181.596.424
Lucrari si servicii in curs de executie		525.930	806.590
Creante comerciale si similare	16	152.368.752	138.795.252
Cheltuieli inregistrate in avans		2.291.962	1.066.286
Numerar si depozite pe termen scurt	28	22.059.307	29.472.744
Total active circulante		386.611.113	351.737.296
Total active		735.957.209	693.380.246
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	18	133.780.651	133.780.651
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	18	(139)	(139)
Rezerve din reevaluare	11	17.871.014	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		86.816.507	79.198.291
Capital atribuibil intereselor care controleaza		281.513.035	273.894.819
Interese care nu controleaza	20	778.659	2.253.580
Total capital propriu		282.291.694	276.148.399
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21,25	107.088.493	69.260.122
Alte datorii pe termen lung	14	6.098.869	9.517.202
Datorii privind beneficiile angajatilor	22	1.639.934	1.636.529
Datorii privind impozitele amanate		9.607.525	9.690.589
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung		14.856.971	15.329.362
Total datorii pe termen lung		139.291.792	105.433.804
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	23,24	164.546.786	156.769.897
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21,25	145.622.741	152.050.013
Impozit pe profit de plata		1.238.757	6.445
Subventii pentru investitii -portiune curenta		1.914.556	1.920.804
Provizioane	22	1.050.884	1.050.884
Total datorii curente		314.373.724	311.798.043
Total datorii		453.665.516	417.231.847
Total capital propriu si datorii		735.957.209	693.380.246

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 22 aprilie 2020.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 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	-	-	-	-	-	-	-	5.693.771	5.693.771	445.972	6.139.743
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	5.693.771	5.693.771	445.972	6.139.743
Alte elemente de capital	-	-	-	-	-	-	-	1.924.448	1.924.448	(1.920.893)	3.555
Sold la 31 martie 2020	133.780.650	-	27.384.726	17.871.015	16.096.574	(139)	(436.298)	86.816.507	86.816.507	778.659	282.291.694

	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	-	-	-	-	-	1.207.036,53	-	-	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
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	7.451.791	3.311.241
Pierderi din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare	152.435	306.067
Depreciere si amortizare active imobilizate	8.742.373	7.242.415
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	3.178	-
Ajustari pentru clienti incerti	151.760	164.476
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(225.383)	(741.071)
Cheltuiala cu dobanzile	2.238.265	2.051.867
Cheltuiala neta din diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	66.316	-
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	18.580.735	12.334.995
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura	(14.488.013)	(6.873.059)
Crestere a stocurilor	(27.262.695)	(7.870.608)
(Descrere) / Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	13.526.915	(1.399.899)
Impozit pe profit platit	(164.678)	(592.240)
Dobanzi platite, net	(2.238.265)	(2.051.867)
Venituri din subventii	(478.638)	(186.375)
Numerar utilizat in activitatea de exploatare	(12.524.639)	(6.639.053)
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate	(19.685.188)	(16.128.152)
Plati pentru achizitionarea de participatii in Wetterbest	(4.758.600)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	275.454	652.331
Numerar utilizat pentru activitati de investitie	(24.168.334)	(15.475.821)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	183.574	151.785
Dividende platite	-	(210.526)
Trageri din imprumuturi, net	29.095.960	18.182.724
Trezorerie neta din activitati de finantare	29.279.534	18.123.983
Scaderea neta a numerarului	(7.413.439)	(3.990.891)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul perioadei financiare	29.472.744	22.817.571
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul perioadei financiare	22.059.307	18.826.679

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 22 aprilie 2020.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 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").

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 mase plastice) si filialele:

- Terasteel Romania si Terasteel Serbia (producatori de panouri sandwich si structuri metalice zincate),
- Wetterbest (producator de sisteme complete de acoperisuri),
- Teraglass (producator de ferestre si usi din PVC),
- Teraplast Recycling (functioneaza, din aprilie 2019, ca o companie specializata in reciclare in urma desprinderii din Teraplast a liniei de business reciclare),
- Teraplast Hungaria (distribuitor),
- Politub – societatea este fara activitate, urmand a fi lichidata voluntar in cadrul fuziunii cu TeraPlast Recycling

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 2019.

3. CONTINUITATEA ACTIVITATII IN CONTEXTUL CORONAVIRUS

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

La 31 martie 2020, activele curente ale Grupului depășesc datoriile curente cu 72.237.389 RON (31 decembrie 2019: 39.939.253 RON). În perioada ianuarie-martie 2020, Grupul a înregistrat un profit de 6.139.743 RON (ianuarie-martie 2020 : 3.314.757 RON). Grupul se bazează pe sprijinul bancilor finanțatoare.

În contextul evenimentelor legate de pandemia de Coronavirus de la începutul anului 2020, Grupul TeraPlast și, implicit toate companiile sale, au abordat o atitudine proactivă în gestionarea potențialelor riscuri.

Ca urmare a evoluției numărului de cazuri, a răspândirii virusului la nivel mondial și, ulterior, a declarării stării de urgență în Europa și în România, conducerea Grupului TeraPlast a aplicat proactiv și progresiv măsurile necesare atât la recomandarea autorităților, cât și ca urmare a analizelor interne.

Măsurile implementate vizează toate zonele de activitate ale Grupului, sunt monitorizate și ajustate dacă situația o cere, de către Comisia de Analiză care se întrunește zilnic la nivel de Grup.

Având în vedere că primele efecte la nivelul Europei și României au fost vizibile începând cu luna martie, situația actuală este în continuă dezvoltare și are un grad ridicat de incertitudine, în acest moment management-ul Grupului TeraPlast consideră imposibilă oferirea unei estimări ferme a impactului pandemiei asupra Grupului. La nivelul Grupului TeraPlast au fost create zece scenarii în funcție de posibilele evoluții ale contextului actual. Scenariile acestea urmăresc următorii parametri:

- Evoluții potențiale negative ale cifrei de afaceri, generate de evoluția epidemiei, dar și de o criză economică ulterioară, mergând până la simularea suspendării activității, în cazul în care o dispoziție a autorităților ar fi impus acest lucru
- Impactul asupra fluxurilor de numerar ale unor default-uri din partea clienților
- Capacitatea de a suporta serviciul datoriei
- Ajustarea costurilor fixe pentru a minimiza impactul asupra profitabilității în scenariile de descreștere a vânzărilor

Scenariile au asociate planuri de măsuri care se implementează treptat, la fiecare companie, pe măsura impactului pe care îl are asupra fiecărei activități situația existentă.

Până în acest moment, dintre măsurile implementate, amintim:

- Asigurarea de măsuri de igienă sporită, în acord cu recomandările în vigoare, pentru angajați
- Limitarea interacțiunii cu personal extern și a deplasărilor în interes de serviciu, precum și utilizarea mijloacelor electronice de interacțiune
- Desfășurarea activității în regim de telemuncă, prin rotație, acolo unde este posibil
- Reducerea costurilor cu personalul, cu caracter temporar, în sectoarele unde producția a fost redusă ca rezultat al scăderii comenzilor
- La nivelul management-ului Grupului, salariile au fost reduse temporar în proporții cuprinse între 25% și 50%
- La nivelul personalului TESA s-au aplicat de asemenea măsuri de reducere a programului de lucru cu scăderea corespunzătoare a plății
- Negocierea cu sindicatele pentru a flexibiliza prevederile CCM pentru această perioadă, cu scopul de a reduce eventuale costuri nerecurente în cazul disponibilizărilor
- Renegocierea contractelor cu furnizorii și identificare de furnizori alternativi pentru asigurarea disponibilității materiei prime
- Reducerea stocurilor de materii prime și produse finite pentru a scădea necesarul de capital circulant
- Renegocierea contractelor de chirie pentru minim 3 luni

Impactul potențial va fi inclus în ajustările pentru depreciere și pierderi preconizate, aferente riscului de credit la nivelul Grupului, respectiv al companiilor în anul 2020.

În pofida contextului dificil, Grupul a păstrat o marjă de profitabilitate echilibrată și chiar a depășit semnificativ profitabilitatea din T1 2019 în cazul business-urilor Instalati și Granule. Fabricile Grupului sunt operaționale și nu sunt probleme în aprovizionarea cu materii prime. Este prematur în acest moment să estimăm impactul pe care îl va avea asupra business-ului criza economică ce va urma, însă avansul pe care îl înregistrăm după primul trimestru ne indică o posibilă închidere a anului 2020 la un nivel similar cu cel din 2019.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020
(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 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Vanzari din productie proprie	185.837.957	143.892.081
Venituri din revanzarea marfurilor	23.837.811	29.107.974
Venituri din alte activitati	1.446.361	3.625.131
Reduceri comerciale acordate	(2.175.264)	(1.981.762)
Total	208.946.865	174.643.424
Vanzari pe piata interna (Romania)	157.138.233	124.643.605
Vanzari pe piata externa	51.808.944	49.999.819

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 trei luni incheiata la 31 martie 2020
(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 – martie 2020	Panouri termoizolante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	68.992.473	45.373.253	59.361.360	12.212.237	16.700.762	6.306.781	208.946.866
Venituri din exploatare	69.075.547	45.417.934	59.422.443	12.170.541	16.742.457	6.315.344	209.144.266
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(64.658.169)	(47.776.551)	(54.469.692)	(11.839.951)	(14.597.861)	(6.822.499)	(200.164.723)
Rezultat din exploatare	4.417.377	(2.358.61)	4.952.751	330.590	2.144.596	(507.155)	8.979.543
Amortizare, depreciere mijloace fixe, ajustari provizioane	(1.573.749)	(1.594.224)	(3.657.057)	(1.174.286)	(440.595)	(458.076)	(8.897.986)
Subventii	108.371	90.719	77.222	-	15.444	186.883	478.638
EBITDA	5.882.755	(855.111)	8.532.587	1.504.875	2.569.747	(235.962)	17.398.891

ianuarie – martie 2019	Panouri termoizolante	Tigla metalica	Instalatii	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	55.766.955	44.083.194	43.834.500	10.119.794	14.881.240	5.957.741	174.643.424
Venituri din exploatare	55.906.533	44.159.230	43.898.450	10.119.794	14.881.240	5.962.470	174.927.717
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(51.420.038)	(44.355.958)	(43.151.743)	(10.437.873)	(13.688.735)	(5.625.999)	(168.680.347)
Rezultat din exploatare	4.486.495	(196.728)	746.707	(318.079)	1.192.505	336.471	6.247.370
Amortizare, depreciere mijloace fixe, ajustari provizioane	(1.224.538)	(1.462.353)	(2.635.446)	(1.081.480)	(334.400)	(183.096)	(6.921.313)
EBITDA	5.711.033	1.265.625	3.382.153	763.401	1.526.905	519.567	13.168.684

Wetterbest si TeraGlass au fost cele mai afectate de blocajul cauzat de criza sanitară, sistemele complete pentru acoperişuri, ferestrele și ușile fiind produse care se adresează consumatorilor finali. Profitabilitatea celor două companii a fost erodată si ca urmare a cheltuielilor adiționale cu punerea în funcțiune a investițiilor finalizate anul trecut. De asemenea, structura de personal a fost dimensionată pentru a susține creșterea bugetată pentru 2020. În contextul actual, ambele societăți au luat măsuri de redimensionare a costurilor cu personalul.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / Cheltuieli financiare

	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Venituri/Cheltuieli cu diferente de curs valutar, net	697.589	(882.335)
Cheltuieli cu dobanzile	(2.239.161)	(2.052.110)
Venituri din dobanzi	896	243
Alte cheltuieli financiare	(1.509)	(3.628)
Alte venituri financiare	14.433	1.701
Pierdere financiara neta	(1.527.752)	(2.936.129)

Alte venituri din exploatare

	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Despagubiri, amenzi si penalitati	116.234	49.686
Alte venituri	81.167	49.921
Venituri din subventii	478.638	184.686
Total	676.039	284.293

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Cheltuieli cu materiile prime	131.521.987	103.617.348
Cheltuieli cu consumabilele	7.281.750	6.124.881
Cheltuieli cu marfurile	18.559.467	24.020.457
Ambalaje consumate	656.681	752.469
Total	158.019.885	134.515.155

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	275.454	652.331
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(427.889)	(346.264)
Rezultat net din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(152.435)	306.067
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

TERAPLAST SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 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 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(755.397)	-
Venituri din reversarea deprecierei activelor imobilizate	417.697	131.790
Cheltuieli cu amortizarea	(8.404.673)	(7.374.205)
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	(8.742.373)	(7.242.415)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(520.074)	(971.695)
Venituri din reversarea deprecierei stocurilor	745.457	1.712.766
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	225.383	741.071
Cheltuieli cu deprecierea creantelor curente	(471.781)	(396.900)
Venituri din reversarea deprecierei creantelor curente	346.639	252.078
Creante curente trecute pe cheltuieli	(26.618)	(19.654)
Net ajustari pentru deprecierea creantelor curente	(151.760)	(164.476)
Cheltuieli cu provizioanele	(3.178)	-
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	-	-
Net ajustari pentru provizioane	(3.178)	-

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Salarii	23.255.926	16.651.558
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	782.238	546.631
Tichete de masa	908.520	723.868
Total	24.946.684	17.922.057

10. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 31 martie 2020	Perioada incheiata la 31 martie 2019
Cheltuieli de transport	8.664.159	6.837.502
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	4.277.144	2.898.254
Cheltuieli cu servicii executate de terti	3.968.656	3.668.714
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	4.550	22.076
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.769.921	1.165.180
Alte cheltuieli generale	915.487	703.478
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	723.057	463.886
Cheltuieli cu reparatiile	965.342	753.860
Cheltuieli cu deplasarile	376.240	402.066
Cheltuieli cu chirile	490.302	1.059.629
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	160.259	146.862
Cheltuieli cu primele de asigurare	482.806	474.159
Total	22.797.923	18.595.666

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 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	205.838	1.189.204	2.549.135	356.591	12.520.286	16.821.054
Cresteri din productia interna de imobilizari					262.612	
Transferuri in / din imobilizari in curs		42.892	1.222.549	53.142	(1.318.583)	-
Transferuri in drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing			259.095			
Transferuri din drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing			(2.852.046)	(9.784)	(48.803)	(2.930.723)
Cedari si alte reduceri		(20.091)				
Sold la 31 martie 2020	14.333.402	124.370.236	311.645.388	3.663.802	23.376.185	477.126.402

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 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	5.990	1.395.220	6.540.685	110.135		8.052.030
Cedari si reduceri		(20.091)	(2.282.394)	(7.869)		
Depreciere		(5.152)	(353.979)		(48.803)	(407.934)
Transferuri in drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing			142.502			
Transferuri din drepturi de utilizare active in cadrul contractelor de leasing						
Sold la 31 martie 2020	30.643	13.327.026	171.293.142	1.732.083	1.255.175	187.638.069
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2020	14.102.912	111.201.182	143.220.328	1.634.035	10.656.696	280.815.152
Valoarea contabila neta la 31 martie 2020	14.302.759	111.043.210	140.352.246	1.931.719	22.121.010	289.750.945

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 martie 2020, Grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 143.215.662 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 31 martie 2020, Grupul avea inregistrate ajustari de depreciere specifica a imobilizarilor corporale in valoare de 2.746.010 RON (31 decembrie 2019: 3.153.945 RON).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 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		284.254	4.301	288.556
Transferuri in / din imobilizari in curs				
Cedari si alte reduceri		(34.556)	(3.320)	(37.876)
Sold la 31 martie 2020	35.230.839	45.352.467	166.630	80.749.936
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		337.669		
Cedari si Reduceri		(34.556)		(34.556)
Depreciere		(9.763)		(9.763)
Sold la 31 martie 2020	25.204.000	11.635.097	-	36.839.097
Valoare contabila neta la 01 ianuarie 2020	10.026.839	33.761.022	165.649	43.953.510
Valoare contabila neta la 31 martie 2020	10.026.839	33.717.370	166.630	43.910.839

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 31 martie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, activele necorporale recunoscute ca urmare a achizitiei Wetterbest SRL sunt incluse la alte imobilizari necorporale.

13. INVESTITII IMOBILIARE

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, Societatea-mama detinea investitii dupa cum urmeaza:

Filiala	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 31 martie 2020 (%)	Procent detinere 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	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
Cortina WTB SRL	Romania	Productie tigle metalice	100,00	51,00

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 va fi dizolvată fără lichidare, urmând a fi radiată, iar patrimoniul acesteia va fi 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 va continua să existe în forma juridică actuala, își va păstra sediul actual și obiectul principal de activitate. Teraplast Recycling S.A. va dobândi 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	31 martie 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 INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***15. STOCURI**

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Produse finite	56.205.008	41.392.276
Materii prime	124.858.720	117.168.073
Marfuri	13.981.851	13.626.441
Consumabile	5.390.993	3.886.442
Obiecte de inventar	387.385	312.482
Produse semifabricate	7.899.375	8.251.520
Produse reziduale	442.453	470.187
Produse in curs de aprovizionare	4.080.147	845.314
Ambalaje	2.298.454	2.048.296
Stocuri – valoare bruta	215.544.386	188.001.031
	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(2.521.318)	(2.600.884)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(2.397.373)	(2.751.569)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(1.260.533)	(1.052.154)
Total ajustari de valoare	(6.179.224)	(6.404.607)
Total stocuri – valoare neta	209.365.162	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.

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**Creante pe termen scurt**

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale	129.497.537	109.600.270
Efecte de comert neexigibile	29.876.726	36.018.240
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	3.357.518	4.482.479
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	3.756.629	4.490.544
Alte creante	12.044.345	10.242.580
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(26.164.003)	(26.038.861)
Total	152.368.752	138.795.252

La 31 martie 2020, Alte creante includ suma de 9.955.868 RON (31 decembrie 2019 : 8.496.794 RON) reprezentand TVA de recuperat (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Doo Serbia, Teraplast Recycling SA, Politub SA).

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Sold la inceputul perioadei	(26.038.861)	(25.096.230)
Creante transferate la cheltuieli in timpul perioadei	26.618	1.770.945
(Crestere)/Diminuare ajustare de depreciere	(151.760)	(2.713.576)
Sold la sfarsitul perioadei	(26.164.003)	(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.

TERAPLAST SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***17. CAPITAL SOCIAL**

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Capital social subscris si varsat integral	133.780.651	133.780.651

18. REZERVE LEGALE

	31 martie 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 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.

19. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Sold la inceputul anului	2.253.580	1.965.458
Rezultatul anului	445.972	1.125.288
Dividende acordate	-	(837.166)
Alte elemente	(1.920.893)	-
Sold la sfarsitul anului	778.659	2.253.580

La 31 martie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, 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 SR).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020

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

20. IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor bancare se prezinta astfel :

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 martie 2020	31 decembrie 2019	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Teraplast SA	62.713.859	81.721.328	58.292.565	57.682.317
Terasteel SA	12.801.826	8.939.856	-	-
Teraglass Bistrita SRL	5.728.016	11.282.796	3.675.289	3.794.734
Wetterbest SA	50.835.241	37.849.339	19.064.800	1.323.281
Terasteel Doo Serbia	9.665.701	9.572.054	21.742.907	-
Cortina WTB SRL	-	69.527	-	129.841
Total	141.744.643	149.434.900	102.775.560	62.930.173

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 martie 2020	31 decembrie 2019	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Transilvania Bank	60.938.629	73.074.586	58.600.898	61.477.051
Raiffeisen Bank	35.194.690	28.076.297	-	-
Exim Bank	40.204.932	41.605.958	3.366.956	-
BCR Bank	5.406.392	5.294.972	-	-
UniCredit Bank	-	1.383.090	-	1.453.122
BERD	-	-	40.807.707	-
Total	141.744.643	149.434.903	102.775.560	62.930.173

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	31 martie 2020	31 decembrie 2019
EUR	60.201.890	21.543.331
RON	184.318.313	190.821.745
Total	244.520.203	212.365.076

La 31 martie 2020, Grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 143.215.662 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 31 martie 2020, respective 31 decembrie 2019 situatia datoriilor din contractile de leasing financiar se prezinta astfel

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 martie 2020	31 decembrie 2019	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Teraplast SA	489.315	482.815	1.358.115	1.482.910
Terasteel SA	104.255	103.118	231.708	258.716
Teraglass Bistrita SRL	42.551	41.978	147.628	158.483
Wetterbest SA	170.408	62.396	41.941	163.203
Terasteel Doo Serbia	191.575	73.750	56.009	189.711
Total	998.105	764.057	1.835.400	2.253.023

TERAPLAST SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***21. 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	
	31 martie 2020	31 decembrie 2019	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Beneficii pentru angajati	-	-	1.639.934	1.636.529
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.050.884	1.050.884	-	-
Total	1.050.884	1.050.884	1.639.934	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	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Sold initial	1.636.529	724.849
Miscari	3.405	911.680
Sold final	1.639.934	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.

22. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	116.090.096	117.526.712
Efecte de platit	778.158	1.027.752
Datorii din achizitia de imobilizari	4.156.644	1.779.442
Alte datorii curente (nota 23)	31.140.704	26.913.678
Avansuri incasate in baza comenzilor	12.381.184	9.522.313
Total	164.546.786	156.769.897

23. ALTE DATORII CURENTE

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	12.987.507	8.581.177
TVA de plata	8.469.109	6.912.167
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	93.138	93.138
Creditori diversi	7.030.330	9.590.785
Garantii comerciale primite	1.251.877	386.027
Alte impozite de plata	926.048	967.689
Dividende de plata	382.695	382.695
Total	31.140.704	26.913.678

Din total sume de la pozitia "Creditori diversi", 4.758.600 lei (31 decembrie 2019 : 9.517.200 lei) reprezinta datoria pe termen scurt in legatura cu asociatii minoritari a Wetterbest SA in baza contractului ferm din aprilie 2019 pentru achizitia a inca 32% din Wetterbest.

TERAPLAST SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020

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

24. 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 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost, dupa cum urmeaza:

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi totale (nota 21)	252.711.234	221.310.135
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(22.059.307)	(29.472.744)
Datoria neta	230.651.927	191.837.391
Total capitaluri proprii	282.291.694	276.148.399
Total capitaluri si datorie neta	512.943.621	467.985.790
Gradul de indatorare	45%	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.

24. 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. Exponerile 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 INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020

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

24. 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.

25. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt:

31 martie 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

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 INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020

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

26. 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:

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Numerar in banci	16.177.190	26.710.537
Efecte de incasat	379.994	192.795
Numerar in casa	285.187	244.817
Echivalente de numerar	5.216.936	2.324.595
Total	22.059.307	29.472.744

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

In valoarea de 5.216.936 lei (31 decembrie 2019 : 2.324.595 lei) sunt cuprinse acreditive emise de Terasteel Doo catre furnizori de materii prime in valoare de 5.110.029 lei (31 decembrie 2019 : 2.219.328 lei emise de Wetterbest.

27. 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.

In cadrul acestui plafon, Teraplast SA a emis, in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM, o scrisoare de garantie bancara, in valoare de 100.000 RON, cu valabilitate 30.06.2019-28.06.2020.

La 31 martie 2020, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 78.160.114 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.

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Terasteel SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma de 16.315.400 RON (31 decembrie 2019: 31.168.950 RON), pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 martie 2020, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 22.497.259 lei (31 decembrie 2019: 17.190.916,37 RON) si credite de investitii neutilizate de 4.428.011 lei.

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

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

Pana la data acestor situatii financiare, Societatea a depus patru cereri de rambursare (in iunie, august si septembrie 2019) si a incasat, pana la 31 martie 2020, suma de 5,42 mil lei ron; 9,03 mil lei este suma pe care Compania o va incasa in contul ultimei cereri depuse.

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 acoperișul a 13 hale de producție și clădiri ale TeraPlast, care vor permite companiei să-și genereze propria electricitate din surse regenerabile. Acordul prevede posibilitatea de extindere a proiectului, anul viitor, până la valoarea de 4 milioane de euro.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Terasteel SA

La 31 martie 2020, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 7.188.174 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 31 martie 2020, Societatea are un plafon de acreditive de 1.000.000 EUR care expira in 07.08.2020. In cadrul acestui plafon, la data de 31.03.2020, sunt emise 2 acreditive in valoare de 439.750 euro catre un furnizor de otel.

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Teraplast SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma 69.269.279 lei (31 decembrie 2019: 103.630.305 lei), pe care Teraplast SA le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 martie 2020, Societatea are un plafon de scrisori garantie de 1.500.000 RON care expira in 07.08.2020. In cadrul acestui plafon, la data de 31 martie 2020, sunt emise scrisori de garantie pt suma de 314.443 lei

La 31 martie 2020, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 16.885.663lei (31 decembrie 2019: 17.245.439 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.

Teraglass Bistrita SRL

La 31 martie 2020, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 962.588 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 vizează crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru producția ferestrelor și ușilor din PVC, proces ce va contribui atât la creșterea capacității de producție și a productivității muncii, cât și la satisfacerea cererii aflate pe un trend ascendent.

Pana la data acestor situatii financiare, Societatea a depus o cerere de rambursare (septembrie 2019) si a incasat, pana la 31 martie 2020, suma de 6.63 mil lei ron; 1.03 mil lei este suma pe care Compania o va incasa in contul ultimei cereri de rambursare.

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.

La 31 martie 2020, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 15.650.120 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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020

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

27. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Wetterbest SA

La 31 martie 2020, Societatea are facilitati de creditare acordate 58.125.000 ron si neutilizate in valoare de 7.289.758,71 RON (31 decembrie 2019: facilitati de creditare 48.125.000 RON si neutilizat 11.589.223 ron).

La 31.03.2020, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 10.088.965 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 251.703 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, 50% 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 31.03.2020 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.

La 31.03.2020 Societatea Cortina WTB SRL nu are facilitati de credit.

Terasteel Doo Serbia

La 31.03.2020, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 22.179.097 lei (31 decembrie 2019: 24.871.711 lei) constituie garantie pentru credite si linii de imprumuturi.

Din plafonul de acreditive de 2 mil euro non-cash (acordat 11.12.2019 ; expira in 31.12.2020) contractat cu Raiffeisen Bank Beograd s-au utilizat, in favoarea furnizorilor de materii prime, la 31 martie 2020 1.982.594 euro.

Din plafonul de acreditiv de 1,5 mil euro cu cash colateral (acordat 02.03.2020 ; expira in 20.07.2022) contractat cu Raiffeisen Bank Beograd s-au utilizat, in favoarea furnizorilor de materii prime, la 31 martie 2020 1.057.100 euro.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

In aprilie 2020, Grupul a achitat transa de 9,65 milioane lei aferenta contractului de cumparare a 32% din Wetterbest. Aceasta transa a fost decontata cu terenurile si constructiile din locatia veche a Wetterbest. Noua fabrica Wetterbest a fost inaugurata si relocarea s-a finalizat.

In urma decontarii acestei transe, Grupul a derecunoscut active cu o valoare contabila neta de 9,65 milioane lei concomitent cu diminuarea datoriei catre fostii asociati minoritari ai Wetterbest.

La data acestor situatii financiare, Grupul mai are o datorie de 4,8 milioane lei fata de fostii asociati. Aceasta suma va fi platita in iunie 2020.

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 22 aprilie 2020.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Raportul aferent Trimestrului I 2020 al TERAPLAST SA**conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 Anexa nr. 13A****Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 1.337.806.508 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

	31.03.2019	31.03.2020
a) Lichiditatea curentă (generală) = <i>Active circulante / Datorii curente (valoarea recomandată este în jurul valorii de 2)</i>	1,13	1,23

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.

	31.03.2019	31.03.2020
a) Gradul de îndatorare = <i>Capital împrumutat / Capital angajat</i>	0,20	0,28

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

	31.03.2019	31.03.2020
d) Durata de incasare a debitelor-clienți = <i>soldul mediu clienți / CA x 90 zile</i>	87,55	80,77
a) Viteza de rotație a activelor imobilizate = <i>cifra de afaceri / active imobilizate</i>	0,51	0,60

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