

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2019

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

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia consolidata interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia consolidata interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situatiile financiare interimare consolidate simplificate	7 – 62

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

	Note	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Venituri din contractele cu clientii, din care:	4	174.643.424	130.720.442
Venituri din vanzarea de produse finite		141.910.319	115.304.452
Venituri din vanzarea de marfuri		29.107.974	14.924.484
Venituri din prestarea de servicii		3.625.131	491.506
Alte venituri din exploatare	5	284.293	426.553
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		8.739.706	15.906.280
Lucrari si servicii in curs de executie		110.011	-
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(134.515.155)	(112.299.392)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(17.922.057)	(14.311.115)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(7.242.415)	(6.792.905)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		576.595	147.476
Cheltuieli cu provizioanele, net	8	-	(12.222)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	306.067	(74.401)
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	17	15.034	-
Alte cheltuieli de exploatare	10	(18.748.133)	(13.087.378)
Rezultat din exploatare		6.247.370	623.338
Cheltuieli financiare	5	(1.973.881)	(378.027)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(2.051.867)	(1.132.500)
Venituri financiare	5	1.089.619	352.795
Rezultat financiar, net	5	(2.936.129)	(1.157.732)
Profitul/ (Pierdere) inainte de impozitare		3.311.241	(534.394)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		3.516	(540.325)
Profitul/ (Pierdere) exercitiului financiar		3.314.757	(1.074.719)
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		3.364.877	(1.220.284)
Interese care nu controleaza	20	(50.120)	145.565
Rezultatul exercitiului financiar		3.314.757	(1.074.719)
Rezultatul global		3.314.757	(1.074.719)
Numar de actiuni		868.046.555	868.046.555
Rezultatul pe actiune atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		0.004	(0.002)

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINACIARE
la 31 martie 2019

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

	Note	31 martie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	218.867.886	214.194.882
Investitii imobiliare	13	8.324.389	8.324.389
Imobilizari necorporale	12	70.858.788	71.013.891
Alte imobilizari financiare	14	733.969	745.868
Alte investitii financiare	14	16.472	17.107
Total active imobilizate		<u>298.801.504</u>	<u>294.296.137</u>
Active circulante			
Stocuri	15	202.916.412	194.414.744
Lucrari si servicii in curs de executie		605.849	495.838
Creante comerciale si similare	16	138.906.211	127.460.704
Cheltuieli inregistrate in avans		1.446.522	895.914
Numerar si depozite pe termen scurt	28	18.826.679	22.817.571
Total active circulante		<u>362.701.673</u>	<u>346.084.771</u>
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	17	-	1.865.560
Total active		<u>661.503.177</u>	<u>642.246.468</u>
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		<u>107.024.527</u>	<u>107.024.527</u>
Capital subscris	18	<u>107.024.527</u>	<u>107.024.527</u>
Alte rezerve de capital	31	1.472.925	1.472.925
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	18	(1.472.925)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare	11	17.650.894	17.698.554
Rezerve legale	19	15.516.165	15.516.164
Rezultat reportat		72.073.295	68.526.436
Capital atribuibil intereselor care controleaza		<u>239.649.607</u>	<u>236.150.407</u>
Interese care nu controleaza	20	1.704.812	1.965.458
Total capital propriu		<u>241.354.419</u>	<u>238.115.865</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21	70.165.614	71.598.023
Alte datorii pe termen lung	14	49.022.037	49.022.037
Datorii privind beneficiile angajatilor	22	724.849	724.849
Datorii privind impozitele amanate		3.107.474	8.855.594
Subventii pentru investitii - portiuone pe termen lung	30	8.459.879	3.597.809
Total datorii pe termen lung		<u>131.479.853</u>	<u>133.798.312</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	23,24	143.739.205	145.252.622
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	21	143.234.806	123.467.890
Impozit pe profit de plata		156.956	377.800
Subventii pentru investitii -portiuone curenta	30	757.726	453.766
Provizioane	22	780.213	780.213
Total datorii curente		<u>288.668.906</u>	<u>270.332.291</u>
Total datorii		<u>420.148.759</u>	<u>404.130.603</u>
Total capital propriu si datorii		<u>661.503.178</u>	<u>642.246.468</u>

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de Capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2019	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	68.526.436	236.150.407	1.965.458	238.115.865
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	3.364.877	3.364.877	(50.120)	3.314.757
Total rezultat global	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	3.364.877	3.364.877	(50.120)	3.314.757
Dividende platite	-	-	-	-	-	-	-	-	(210.526)	(210.526)
Alte elemente de capital	-	-	-	(47.660)	-	-	181.984	181.984	-	134.324
Sold la 31 martie 2019	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.650.894	15.516.164	(1.472.925)	72.073.296	239.649.607	1.704.812	241.354.419

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	-	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	21.878.022	21.878.022	760.684	22.638.706
Alte elemente ale rezultatului global (nota 12)	-	-	-	(563.754)	-	-	-	(563.754)	-	(563.754)
Total rezultat global	-	-	-	(563.754)	-	-	21.728.022	21.314.268	760.684	22.074.952

Majorare capital social din rezerve (nota 18)	21.333.483	-	-	-	-	-	(21.333.430)	-	-	-
Constituire rezerva legala (nota 19)	-	-	-	-	1.577.142	-	(1.577.142)	-	-	-
Rascumparare actiuni proprii (nota 18)	-	-	-	-	-	(809.529)	-	(809.529)	-	(809.529)
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare (nota 31)	-	1.472.925	-	-	-	-	-	1.472.925	-	1.472.925
Ajustari de consolidare in legatura cu achizitia Depaco (nota 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.615.926	1.615.926
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare (nota 11)	-	-	-	(1.389.807)	-	-	1.389.807	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	(10.069.404)	(10.069.404)	(1.101.638)	(11.171.042)
Alte elemente de capital cresteri/(reduceri) (nota 20)	(53)	-	-	-	-	-	(12.057)	(12.110)	201.005	188.895
Sold la 31 decembrie 2018	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.698.554	15.516.164	(1.472.925)	68.526.436	236.150.407	1.965.458	238.115.865

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:			
Profit/ (Pierdere) net(a) inainte de impozitare		3.311.241	(534.394)
Pierderi / (Castiguri) din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare		306.067	74.401
Depreciere si amortizare active imobilizate		7.242.415	6.792.905
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net		-	12.222
Ajustari pentru clienti incerti		164.476	208.252
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		(741.071)	(60.776)
Cheltuiala cu dobanzile		2.051.867	1.132.500
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant		12.334.995	7.625.110
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura		(6.873.059)	(15.134.344)
Crestere a stocurilor		(7.870.608)	(57.398.082)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii		(1.399.899)	44.270.219
Impozit pe profit platit		(592.240)	100.281
Dobanzi platite, net		(2.051.867)	(1.132.500)
Venituri din subventii		(186.375)	(190.446)
Numerar din activitatea de exploatare		(6.639.053)	(21.859.761)
Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investitii:			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate		(16.128.152)	(6.137.107)
Achizitie participatii – Depaco, net de numerar achizitionat		-	(7.215.405)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		652.331	257.680
Rascumparare de actiuni proprii neta de exercitarea optiunilor		-	(809.529)
Trezoreria neta pentru activitati de investitie		(15.475.821)	(13.904.361)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:			
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		151.785	(298.010)
Dividende platite		(210.526)	-
Trageri din imprumuturi, net		18.182.724	38.243.383
Trezorerie neta din activitati de finantare		18.123.983	37.945.373
Crestere/(Descrestrea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		(3.990.891)	2.181.251
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul anului financiar	28	22.817.571	12.015.802
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul anului financiar	28	18.826.679	14.197.053

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 2019

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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

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

Grupul Teraplast include societatea Teraplast (producator de tevi, granule si profile din PVC), filialele Terasteel Bistrita si Terasteel Serbia (producatori de panouri sandwich si structuri metalice zincate), Teraglass (producator de ferestre si usi din PVC), Teraplast Logistic (in perioada iunie 2016 – septembrie 2018, societatea a coordonat activitatile logistice ale Grupului; incepand cu octombrie 2018, aceasta activitate a fost reintegrata in compania-mama), Teraplast Ungaria (distribuitor), Politub SA (la 31 decembrie 2017, business-ul Politub a fost transferat la Teraplast SA devenind divizia de polietilena) precum si societatea Depaco (producator de tigla metalica). Mai multe detalii privind structura grupului sunt prezentate in nota 14.

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Terasteel SA (Terasteel). Principala activitate a Terasteel este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretunica pentru constructia de depozite. Incepand cu 31 decembrie 2015, procentul detinut de Teraplast SA in Terasteel SA este 97,95%.

Societatea detine inca o filiala, Teraglass Bistrita SRL, care are ca obiect de activitate productia si comercializarea de ferestre si usi din PVC si aluminiu. In martie 2015, Teraplast SA a transferat afacerea constand in productia si comercializarea de geam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu, catre Teraglass Bistrita SRL.

In data de 26 noiembrie 2015, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de asociat, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Romania, Teraplast Logistic SRL Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 99%. Incepand cu octombrie 2018, activitatea logistica a Grupului a fost reintegrata in compania-mama.

In data de 29 septembrie 2016, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de unic asociat, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Ungaria. Teraplast Ungaria distribuie produsele Societatii, in special profile de tamplarie pe aceasta piata.

Din 2015, Teraplast SA a devenit asociat cu o detinere de 51%, in Teraplast Group Moldova, entitate juridica inregistrata in Republica Moldova

In 2017 Consiliul de Administratie a aprobat cedarea partilor sociale ale Societatii in Teraplast Group (Moldova) la valoarea lor nominala de MDL 2.754 catre ceilalti asociati in aceasta societate.

Rezultatele anului 2018 reflecta investitiile aferente anului 2017: Terasteel Doo (Serbia), Depaco si Politub.

In ianuarie 2017, Consiliul de Administratie aproba infiintarea unei filiale (100% detinere Teraplast SA) in Serbia. Pana la 30 iunie 2017, Societatea a subscris si varsat integral capitalul social in valoare de 10.000 EUR. Din octombrie 2017, in urma achizitiei unor active de productie de la o societate aflata in lichidare, Terasteel Serbia produce si comercializeaza panouri sandwich cu spuma poliuretunica in Serbia si pietele invecinate.

In cursul anului 2017, Grupul a incheiat acorduri pentru achizitionarea pachetului de 67% din Depaco, al doilea jucator de pe piata de tigla metalica, prin brandul Wetterbest. TeraPlast a preluat controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei. La 31 decembrie 2017, Depaco era controlata in comun cu ceilalti asociati, prin urmare societatea era consolidata prin metoda punerii in echivalenta. Societatea Depaco SRL este consolidata ca filiala, incepand cu ianuarie 2018.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Tot in anul 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Depaco pentru restul participației deținute de aceștia de pana la 99% din companie. Tranzacția se va realiza în termen de cel mult 4 ani la un preț corelat cu rezultatele Depaco din anii următori. Pentru mai multe detalii, a se vedea nota 14.

Seria de achizitii a continuat cu preluarea Politub, unul dintre cei mai importanti jucatori pe piata tevilor de apa si gaz, care a intrat integral in portofoliul TeraPlast incepand cu luna octombrie 2017. Din decembrie 2017, Politub a transferat business-ul catre TeraPlast ca un tot unitar, devenind divizia de tevi polietilena a TeraPlast.

Pana in septembrie 2017, societatea detinea 50% din actiunile Politub SA („Politub”), controland Politub impreuna cu celelalt actionar, New Socotub. Astfel, pana la 30 septembrie 2017, Politub era asociere in participatie, consolidata dupa metoda punerii in echivalenta. In august 2017, Societatea a cumparat de la New Socotub 49,99% din actiunile Politub, pentru suma de 2,5 milioane EUR. In 28 septembrie 2017, Societatea a primit avizul Consiliului Concurentei pentru controlul unic al Politub, astfel ca Politub este consolidata incepand cu 1 octombrie 2017. La 31 decembrie 2017, afacerea Politub a fost cumparata de Societate.

Principalele activitati ale Politub SA includ productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

In noiembrie 2017, prin Decizia Consiliului de Administratie, s-a hotarat transferul liniei de reciclare din cadrul Teraplast SA catre alta societate din cadrul Grupului. In acest sens, Consiliul de Administratie a decis reintegrarea in societatea-mama a activitatilor logistice, care, pana la 30 septembrie 2018, au fost prestate de catre Teraplast Logistic SRL, concomitent cu schimbarea denumirii filialei mai sus amintite in Teraplast Recycling SA, transferul activitatii de reciclare in aceasta societate, modificarea formei juridice a societatii din societate cu raspundere limitata in societate pe actiuni, structura actionariatului ramanand nemodificata (99% detinere Teraplast SA, 1% detinere Terasteel SA). In data de 21.03.2019, ORC Bistrita-Nasaud a luat in evidenta modificarile mentionate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare („OMFP 2844/2016”). Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana („EU IFRS”), cu exceptia prevederilor IAS 21 *Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar* cu privire la moneda functionala.

Moneda functionala care reflecta substanta evenimentelor in cauza si a circumstantelor relevante pentru Teraplast SA, Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL si Politub SA este leul romanesc („RON”). Moneda functionala pentru Teraplast Ungaria este forintul maghiar („HUF”) si pentru Terasteel Serbia este dinarul srb („RSD”) .

Pana la 1 iulie 2004 Romania a fost considerata o economie hiperinflationista conform criteriilor indicate de IAS 29 “Raportarea Financiara in Economiile Hiperinflationiste”. Asa cum prevede IAS 29, Societatea mama a intrerupt aplicarea lui IAS 29 de la 1 ianuarie 2004.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei („RON”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2. Bazele contabilizarii

Situatiile financiare au fost pregatite pe baza principiului continuitatii activitatii, conform conventiei costului istoric ajustat la efectele hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social si rezerve, cu exceptia anumitor elemente de mijloace fixe si investitii imobiliare, dupa cum se prezinta in notele explicative. Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

2.3. Continuitatea activitatii

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

La 31 martie 2019 activele curente ale Grupului depasesc datoriile curente cu 74.032.767 RON (31 decembrie 2018: 75.191.194 RON). In anul 2018, Grupul a inregistrat un profit de 3.314.757 RON (anul 2018: profit de 22.638.706 RON). Asa cum este detaliat in nota 26, gradul de indatorare al Grupului este de 45% (31 decembrie 2018: 42%). Grupul se bazeaza pe sprijinul bancilor finantatoare, asa cum este descris si in nota 21.

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

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

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor acesteia la data de 31 decembrie 2018. Controlul este obtinut in situatia in care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin autoritatea sa asupra entitatii in care s-a investit. In mod specific, Grupul controleaza o entitate in care a investit daca si numai daca Grupul detine urmatoarele:

- Autoritate asupra entitatii in care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care ii confera capacitatea curenta de a coordona activitatile relevante);
- Expunere sau drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit;
- Capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rentabilitatii acesteia.

In general, se presupune ca detinerea majoritatii drepturilor de vot genereaza control. Pentru a sprijini aceasta ipoteza si atunci cand Grupul nu detine majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare intr-o entitate in care s-a investit, Grupul ia in considerare toate datele si circumstantele atunci cand evalueaza daca are autoritate asupra unei entitati in care s-a investit, inclusiv:

- Angajamentul contractual cu alti detinatori de drepturi de vot intr-o entitate in care s-a investit;
- Drepturile care decurg din alte angajamente contractuale;
- Drepturile de vot si drepturile potentiale de vot ale Grupului.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul re-analizeaza controlul asupra unei entitati in care s-a investit daca datele si circumstantele indica faptul ca exista modificari la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale incepe atunci cand Grupul obtine controlul asupra filialei si inceteaza atunci cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile si cheltuielile unei filiale dobandite sau cedate in timpul exercitiului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data dobandirii controlului asupra filialei de catre Grup pana la data pierderii acestuia.

Profitul sau pierderea si fiecare componenta a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite actionarilor entitatii-mama si intereselor care nu controleaza, chiar daca aceasta are drept urmare un sold deficitar al intereselor care nu controleaza. Daca este necesar, se realizeaza ajustari ale situatiilor financiare ale filialelor pentru alinierea politicilor contabile la cele ale Grupului. Toate activele si datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile si fluxurile de trezorerie din cadrul grupului, aferente tranzactiilor desfasurate intre membrii Grupului, sunt eliminate in totalitate la consolidare.

Modificarea participatiilor in capitalurile proprii ale unei filiale, fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactie cu capitaluri proprii.

Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaste activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice castig sau pierdere rezultata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Orice investitie retinuta este recunoscuta la valoarea justa.

Combinari de intreprinderi

Achizițiile de intreprinderi sunt contabilizate prin folosirea metodei achizitiei. Contravaloarea transferata intr-o combinatie de intreprinderi este evaluata la valoarea justa, care se calculeaza ca suma dintre valorile juste la data achizitiei ale activelor transferate de Societate, datoriile inregistrate de Societate fata de fostii proprietari ai entitatii dobandite si participatiile in capitalurile proprii emise de catre Societate in schimbul controlului asupra entitatii dobandite. Costurile aferente achizitiei sunt in general recunoscute in profit sau pierdere atunci cand sunt suportate.

La data achizitiei, activele identificabile achizitionate si datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justa la data achizitiei.

Fondul comercial este evaluat ca diferenta pozitiva dintre contraprestatia transferata, valoarea oricaror interese care nu controleaza in entitatea dobandita si valoarea justa de la data achizitiei a participatiei in capitalurile proprii detinute anterior de catre dobanditor in entitatea dobandita (daca exista), si valorile nete de la data achizitiei ale activelor identificabile achizitionate si ale datoriilor asumate. Daca diferenta mentionata mai sus este negativa, aceasta este recunoscuta in profit sau pierdere drept castig din cumparare in conditii avantajoase.

Interesele care nu controleaza si care reprezinta participatii in capitalurile proprii si dau dreptul detinatorilor la o participatie proportionala in activele nete ale entitatii in cazul lichidarii pot fi evaluate fie conform valorii juste, fie conform participatiei proportionale a intereselor care nu controleaza si valorile recunoscute ale activelor nete ale entitatii dobandite. Alegerea bazei de evaluare se realizeaza de la tranzactie la tranzactie. Alte tipuri de interese care nu controleaza sunt evaluate la valoarea justa sau, cand este cazul, conform bazei specificate in alte standarde IFRS. Cand contravaloarea transferata de catre Grup intr-o combinatie de intreprinderi include active sau obligatii rezultate dintr-un angajament cu contraprestatie contingenta, contraprestatia contingenta este evaluata la valoarea justa de la data achizitiei si este inclusa ca parte din contraprestatia transferata intr-o combinatie de intreprinderi. Modificarile valorii juste a contraprestatiei contingente care se califica drept ajustari ale perioadei de evaluare sunt ajustate retroactiv pe baza fondului comercial. Ajustarile perioadei de evaluare sunt ajustari care decurg din informatii suplimentare pe parcursul "perioadei de evaluare" (care nu poate depasi un an de la data achizitiei) referitoare la faptele si circumstantele existente la data achizitiei.

Contabilizarea ulterioara a modificarilor valorii juste a contraprestatiei contingente care nu se incadreaza in ajustarile perioadei de evaluare depinde de modul in care este clasificata aceasta. Contraprestatia

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

contingenta clasificata drept capital propriu nu este reevaluada la date de raportare ulterioare, iar decontarea ulterioara a acesteia este contabilizata in cadrul capitalului propriu. Contraprestatia contingenta clasificata ca activ sau datorie este reevaluada la date de raportare ulterioare in conformitate cu IFRS 9, castigul sau pierderea corespunzatoare fiind recunoscuta in profit sau pierdere.

Cand o combinatie de intreprinderi se realizeaza in etape, participatia in capitalurile proprii detinuta anterior de Societate in entitatea dobandita este reevaluada la valoarea justa de la data achizitiei (adica Grupul dobandeste controlul) si castigul sau pierderea rezultata, daca exista, este recunoscuta in profit sau pierdere. Valorile care rezulta din interese in entitatea dobandita anterior datei de achizitie care au fost recunoscute anterior in alte rezultate globale sunt reclasificate in profit sau pierdere, pe aceeasi baza care s-ar impune daca dobanditorul ar fi cedat direct participatia detinuta anterior in capitalurile proprii.

Daca contabilizarea initiala a unei combinari de intreprinderi este incompleta la sfarsitul perioadei de raportare in care are loc combinarea, Societate raporteaza valori provizorii pentru elementele pentru care contabilizarea este incompleta. Aceste valori provizorii sunt ajustate pe parcursul perioadei de evaluare (vezi mai sus), sau active sau datorii suplimentare sunt recunoscute, pentru a reflecta informatiile noi obtinute cu referire la faptele si circumstantele existente la data achizitiei care, daca ar fi fost cunoscute, ar fi influentat valorile recunoscute la data respectiva.

Fondul comercial

Fondul comercial generat de o combinatie de intreprinderi este contabilizat la cost asa cum este acesta stabilit la data achizitiei afacerii minus pierderile din depreciere cumulate, daca exista. In scopul testului de depreciere, fondul comercial se alocă fiecarei unitati generatoare de numerar a grupului (sau grupurilor de unitati generatoare de numerar) care se asteapta sa beneficieze din sinergiile combinarii. O unitate generatoare de numerar careia i-a fost alocat un fond comercial este testata anual pentru depreciere sau mai des atunci cand exista un indiciu ca unitatea ar putea fi depreciata. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila a acesteia, deprecierea este alocata in primul rand pentru diminuarea valorii contabile a oricarui fond comercial alocat unitatii si apoi celorlalte active ale unitatii proportional cu valoarea contabila a fiecarui activ din unitate. Orice depreciere pentru fondul comercial este recunoscuta direct in profit sau pierdere in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si a rezultatului global. Deprecierea recunoscuta pentru fondul comercial nu poate fi reversata in perioadele urmatoare.

La data vanzarii unitatii generatoare de numerar relevante, valoarea atribuabila a fondului comercial este inclusa in determinarea castigului sau a pierderii din vanzare.

Imobilizari necorporale achizitionate intr-o combinatie de intreprinderi

Imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi si recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute initial la valoarea lor justa la data achizitiei (care este privita drept cost al acestora). Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi sunt prezentate la cost minus amortizarea cumulata si pierderea cumulata din depreciere pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale care sunt achizitionate separat.

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu se mai preconizeaza nici un fel de beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului, sunt recunoscute in profit si pierdere.

2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

A) Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2018.

Grupul a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (inclusiv clarificări) pentru prima oară începând cu 1 ianuarie 2018. Impactul acestor standarde este descris în paragrafele următoare.

În plus, Grupul a adoptat următoarele standarde cu aplicare inițială de la 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni (Modificări)**
Modificările prevăd cerințele de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni cu caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Conducerea a estimat ca acest standard nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului, intrucat plata pe baza de actiuni este conditionata exclusiv de performanta anterioara atribuirii actiunilor, atribuirea nu este revocabila.
- **IAS 40: Transferuri către Investiții imobiliare (Modificări)**
Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificările prevăd că o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau încetează să îndeplinească definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Conducerea a estimat ca acest standard nu va avea impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- **INTERPETAREA IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans**
Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ încasarea sau plata unor sume în avans în valută. Interpretarea acoperă tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultate din plata sau încasarea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede că, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare a sumei în avans. Practica Grupului a fost conforma cu Interpretarea și prin urmare ea nu are niciun efect asupra situațiilor financiare.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS - Ciclul 2014 – 2016**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS.
 - **IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație:** Modificările clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin contul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație care este deținută de o entitate care reprezintă o asociere în participațiune sau de o altă entitate care se califică, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea inițială.
- **IFRS 9 Instrumente financiare**

Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si Evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

IFRS 9 aduce modificări semnificative privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare, care sunt bazate pe modelul de afaceri și pe caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale și implementează de asemenea un model nou privind recunoașterea ajustărilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creanțe.

IFRS 9 a fost aplicat utilizând opțiunea de aplicare inițială simplificată. Fiind permis de IFRS 9, Teraplast nu a modificat cifrele din perioada anterioară, care sunt în continuare raportate conform IAS 39. Intrucat tranziția la IFRS 9 nu a avut în impact semnificativ, Grupul nu a înregistrat o ajustare a soldului inițial pentru poziția aferentă în capitalurile proprii la 1 ianuarie 2018.

IFRS 9 prezintă trei categorii principale de active financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Categoriile se determină conform următoarelor două criterii: modelul de afaceri al Societății utilizat în procesul de gestionare al activelor și analiza fluxurilor de trezorerie contractuale ale instrumentelor pentru a determina dacă acestea reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului.

Așa cum este explicat în notele de mai jos, nu sunt diferențe semnificative între categoriile inițiale de evaluare conform IAS 39 și noile categorii de evaluare conform IFRS 9 pentru categoriile de active financiare ale Grupului la 1 ianuarie 2018. Conform IAS 39 toate creanțele comerciale au fost contabilizate la cost amortizat minus ajustări de depreciere. Nu a existat niciun impact asupra rezultatului raportat al Grupului din clasificarea conform IFRS 9.

Împrumurile acordate filialelor sunt evaluate la cost amortizat (conform metodei privind dobânda efectivă) minus ajustări de depreciere. După aplicarea IFRS 9, împrumuturile se evaluează conform modelului de afaceri al cărui obiectiv este acela de a acorda împrumuturi în vederea colectării fluxurilor de trezorerie contractuale care reprezintă numai rambursări de principal și dobândă asupra principalului în sold. În consecință, nu a existat niciun impact din clasificarea și evaluarea împrumuturilor acordate filialelor.

Interesele deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație sunt contabilizate la cost minus orice pierderi din depreciere conform IAS 27 Situații financiare individuale. Interesele deținute în alte investiții sunt desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Nu a existat niciun impact asupra capitalurilor proprii ale Societății din clasificarea sau evaluarea investițiilor de capitaluri proprii. Nu există niciun impact asupra recunoașterii și evaluării datoriilor financiare ale Societății datorită faptului că noile cerințe se referă doar la contabilizarea datoriilor financiare desemnate a fi înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Grupul nu deține astfel de datorii.

Modelul nou de depreciere prevede că ajustările de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creanțe și nu conform modelului pierderilor efective din creanțe, după cum era prevăzut de IAS 39. Conform IFRS 9, Grupul recunoaște ajustări de depreciere conform pierderilor anticipate pentru instrumentele care nu sunt contabilizate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și pentru activele contractuale rezultate din contractele cu clienți. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creanțe presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor din creanțe pentru elementele relevante. Pierderile din depreciere sunt calculate pe baza unui model în trei etape utilizând swapul pe riscul de credit, ratingurile interne sau externe ale contrapartidelor și probabilitatea de neplată aferentă. Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creanțele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordări simplificate, recunoscându-se pierderi anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. Impactul aferent, net de impozit pe profit, în capitalurile proprii ale Grupului în urma aplicării inițiale a IFRS 9 este 0.51 milioane lei (a se vedea nota 16).

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire împotriva riscurilor și mai multe riscuri acoperite vor îndeplini, în general, condițiile de aplicare a contabilității de acoperire împotriva riscurilor. La 31 martie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, Grupul nu deținea instrumente de acoperire împotriva riscurilor pentru care să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor; în consecință, nu există impact asupra situațiilor financiare din aplicarea IFRS 9 privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

• IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii

IFRS 15 este aplicabil de la data de 01 ianuarie 2018, fiind permisă aplicarea și anterior acestei date.

Standardul înlocuiește:

- IAS 11 Contracte de construcție;
- IAS 18 Venituri;
- IFRIC 13 Programe de fidelizare a clienților;
- IFRIC 15 Acorduri privind construcția proprietăților imobiliare;
- IFRIC 18 Transferuri de active de la clienți; și
- SIC-31 Venituri – Tranzacții barter care presupun servicii de publicitate.

Obiectivul standardului este acela de stabili principiile pe care o entitate sau un grup trebuie să le aplice pentru a raporta informații utile pentru utilizatorii situațiilor financiare cu privire la natura, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client.

Pentru a îndeplini acest obiectiv, principiul esențial al prezentului standard este că entitatea sau grupul trebuie să recunoască venituri pentru a ilustra transferul de bunuri sau servicii promise către clienți la o valoare care reflectă contraprestația la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii.

Astfel, grupul trebuie să ia în considerare termenii contractului, precum și toate faptele și circumstanțele relevante atunci când aplică prezentul standard, pe care apoi să le aplice în mod consecvent, inclusiv utilizarea oricăror soluții practice, pentru contractele cu caracteristici similare și în circumstanțe similare.

Prezentul standard specifică modul de contabilizare a unui contract individual cu un client. Totuși, ca o soluție practică, grupul poate aplica prezentul standard și pentru un portofoliu de contracte (sau obligații de executare) cu caracteristici similare dacă entitatea preconizează, în mod rezonabil, că efectele asupra situațiilor financiare determinate de aplicarea prezentului standard pentru portofoliul respectiv nu vor fi semnificativ diferite de cele determinate de aplicarea prezentului standard pentru contractele (sau obligațiile de executare) individuale din cadrul respectivului portofoliu.

Grupul a aplicat standardul utilizând metoda retrospectivă, cu efectul cumulat al aplicării sale recunoscut la data aplicării inițiale, anume 01 ianuarie 2018.

În acest sens, grupul a efectuat atât o analiză preliminară pentru exercițiul financiar 2017, cât și o analiză detaliată pentru exercițiul financiar 2018, concluzionând faptul că aplicarea IFRS 15 nu produce efecte semnificative în situațiile financiare.

Grupul a analizat principalele tipuri de venituri/ contracte, aplicând metoda celor 5 pași din cadrul IFRS 15:

1. identificarea contractelor cu clienții;
2. identificarea obligațiilor rezultate din aceste contracte;
3. determinarea prețului tranzacției;
4. alocarea prețului tranzacției la obligațiile de îndeplinit;
5. recunoașterea veniturilor la finalizarea / pe măsura îndeplinirii obligațiilor contractuale.

De asemenea, au fost analizate în mod specific prevederile contractuale care fac referire la: vânzări cu drept de retur, acordarea de discounturi/rabaturi de volum, acordarea de garanții, angajamente de consignație, potențiale prevederi care disting între acțiunile în nume propriu și intermediari, opțiunile clientului pentru bunuri sau servicii suplimentare, drepturi neexercitate ale clienților, precum și avansuri încasate de la clienți. Pe baza analizei realizate, managementul a concluzionat faptul că aplicarea IFRS 15 nu produce un impact semnificativ în situațiile financiare consolidate, comparativ cu metoda curentă de recunoaștere a veniturilor.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

B) Standarde noi sau revizuite, dar care nu sunt încă obligatorii

Grupul nu a adoptat anticipat următoarele standarde și interpretări noi sau revizuite care au fost emise, dar nu sunt încă în vigoare. În unele cazuri, acestea nu au fost încă adoptate de UE.

- **IFRS 16 Contracte de leasing**

Acest standard va înlocui IAS 17, IFRIC 4, SIC-15, SIC-27 și stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing. Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume clientul ("locatar") și furnizorului ("locator").

În contabilitatea locatarului, conform IFRS 16, va exista un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing, fiind eliminate astfel clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17. Prin aplicarea acestui model, locatarul va înregistra active și datorii pentru majoritatea contractelor de leasing, iar în situația veniturilor și cheltuielilor, va recunoaște amortizarea activelor închiriate, distinct de dobânzile aferente datoriilor din leasing. Contabilitatea locatarului, conform IFRS 16, este în substanță nemodificată în comparație cu cerințele actuale din IAS 17. Locatarul va utiliza în continuare principiile de clasificare din IAS 17 și va distinge între două tipuri de leasing : operațional sau financiar. Conform IFRS 16, atât locatarii cât și locatorii vor trebui să prezinte mai multe informații decât cele prezentate conform IAS 17 în notele la situațiile financiare.

Cel mai important impact este acela că Grupul va recunoaște active și datorii noi pentru contractele sale de leasing operațional, cu excepția cazului în care se aplică o excepție de la IFRS 16. Vor fi încadrate ca și excepții anumite angajamente privind contractele de leasing pe termen scurt și cele privind active cu valori mici. Nu se așteaptă un impact semnificativ asupra contractelor de leasing financiar existente.

Recunoașterea unui drept de utilizare ca activ și a unei datorii privind leasingul pentru contractele de leasing operațional este de așteptat să conducă la o creștere a valorii imobilizărilor corporale și a datoriilor de aproximativ 2,8 milioane RON, la 1 ianuarie 2019. În situația veniturilor și cheltuielilor se vor raporta cheltuieli cu amortizarea și cheltuieli cu dobânzile, în loc de cheltuieli privind închirierea. Acest lucru va conduce la o creștere a rezultatului din exploatare care va fi contrabalansată de cheltuieli mai mari cu dobânzile. Impactul net estimat asupra rezultatului anului 2019 este de aproximativ 50 mii RON. Impactul estimat al adoptării acestui standard este determinat pe baza evaluărilor efectuate până la această dată. Impactele efective se mai pot modifica până la data la care Grupul va prezenta situațiile financiare care includ data aplicării inițiale.

Grupul va aplica IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. În schimb, Grupul va recunoaște efectul cumulat din aplicarea noului standard ca o ajustare a soldului inițial al rezultatului reportat la data aplicării inițiale. Activele cu drept de utilizare aferente contractelor de leasing operațional anterioare vor fi evaluate la data aplicării inițiale la valoarea datoriei de leasing, ajustate prin plăți în avans sau estimate. Politica Grupului este aceea de a ține cont de posibilitățile care facilitează tranziția la IFRS 16 în practică. De exemplu, nu se va recunoaște niciun drept de utilizare a activelor și datoriilor din leasing aferente contractelor care expiră în 2019.

În plus, următoarele standarde, interpretări și modificări au fost emise și nu se așteaptă ca ele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului :

- **Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație**

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere este recunoscută integral atunci când tranzacția implică o afacere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

active care nu reprezintă o afacere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificare)**
Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract fie să plătească, fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva deținătorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestei modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (Modificări)**
Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participație care, în fond, fac parte din „investiția netă” în respectivul asociat sau asocierie în participație, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul nu se așteaptă ca impactul adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare să fie semnificativ.
- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**
Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **IAS 19: Plan de modificare, reducere sau decontare (Modificări)**
Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd ca entitățile să aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală rămasă după ce un plan de modificare, reducere și decontare a avut loc. De asemenea, modificările clarifică modul în care contabilizarea unui plan de modificare, reducere sau decontare afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **Cadrul Conceptual în standardele IFRS**
IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificări ale Referințelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS, care stabilește modificările standardelor afectate cu scopul să actualizeze referințele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când niciun standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

politici contabile în baza Cadrelui Conceptual, documentul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.

- **IFRS 3: Combinări de întreprinderi (Modificări)**

IASB a emis modificări privind Definiția unei întreprinderi (Modificări aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultățile care apar atunci când o entitate determină dacă a achiziționat o întreprindere sau un grup de active. Modificările sunt în vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este în prima perioadă de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2020 și pentru achizițiile de active care apar la sau după începutul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisă. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări)**

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecventă în cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor îmbunătățiri anuale asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5. Sumar al principiilor contabile si de evaluare

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

2.5.1. Numerar si echivalent de numerar

Numerarul si echivalentul de numerar includ active lichide si alte valori echivalente, ce cuprind numerar in banca, casa si depozite pe termen scurt cu scadenta pana la 3 luni.

2.5.2. Recunoasterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

Grupul Teraplast activează in domeniul producției si comercializării de produse destinat pietei de constructii, si anume: țevi si profile din PVC, granule plastificate și rigide, țevi din polipropilenă și polietilenă, fittinguri, cabluri și piese din oțel, sisteme de acoperisuri metalice, confectii tamplarie, panouri termoizolante si stucturi metalice.

Veniturile din contractele cu clientii sunt recunoscute atunci cand Societatile din Grup transferă controlul asupra unui bun sau serviciu și, prin urmare, îndeplinește o obligație de executare. În general, Grupul are rolul de principal, deoarece deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client.

Veniturile din vânzarea de bunuri și marfuri sunt recunoscute la un anumit moment în timp, atunci când produsele sunt livrate clienților. Termenele de încasare sunt – în general – între 30 și 90 de zile de la data emiterii facturii și livrării bunurilor. În recunoașterea veniturilor, Societatile din Grup analizează dacă contractele cu clienții comportă una sau mai multe obligații de executat, care sa impună o alocare a prețului tranzacției. În cazul în care contraprestația promisă într-un contract include o componentă variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care ar avea dreptul, în schimbul transferului bunurilor sau serviciilor promise către un client.

Valoarea unei contraprestații poate varia ca urmare a reducerilor, rabaturilor, rambursărilor, creditelor, concesiilor de preț, stimulentele, primelor de performanță, penalizărilor sau altor elemente similare. Contraprestația promisă poate varia, de asemenea, dacă dreptul unei entități la contraprestație depinde de măsura în care va avea loc sau nu un eveniment viitor. De exemplu, valoarea unei contraprestații ar fi variabilă fie dacă un produs ar fi vândut cu un drept de retur, fie dacă s-ar promite o sumă fixă ca primă de performanță pentru atingerea unui obiectiv specific.

Grupul acordă rabaturi catre anumiti clienti, in functie de obiectivele stabilite contractual, acestea diminuand suma datorată de către client. Grupul aplică in mod consecvent o singură metodă pe parcursul contractului, atunci când estimează efectul unei incertitudini asupra unei valori a contraprestației variabile, utilizand metoda celei mai probabile valori - valoarea unică cea mai probabilă dintr-o gamă de valori posibile ale contraprestației (adică rezultatul unic cel mai probabil al contractului). Aceasta este o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile în cazul în care contractul are doar două rezultate posibile (de exemplu, un client fie obține un rabat de volum/cifra de afaceri, fie nu).

Ca soluție practică, în cazul în care Grupul încasează avansuri pe termen scurt de la clienți, aceasta nu ajustează sumele încasate pentru efectele unei componente de finanțare semnificative, dat fiind faptul că - la începerea contractului - preconizează că, perioada scursă - de la transferul bunurilor, până la încasarea lor -, va fi de cel mult 1 an.

Pentru anumite produse, Grupul oferă garanțiile impuse prin lege. Astfel, garanția promisă nu reprezintă o obligație de executare, deoarece astfel de dispoziții există de obicei pentru a proteja clienții de riscul achiziționării unor produse defecte. Mai mult, o lege care impune unei entități să plătească o compensație dacă produsele sale cauzează pagube sau vătămări nu generează o obligație de executare.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii aferente contractului

Atunci când Grupul își execută obligațiile, prin transferarea unor bunuri sau servicii la un client, înainte ca acesta să plătească o contraprestație sau înainte de scadența plății, Grupul prezintă contractul drept un activ aferent contractului, excluzând orice sume prezentate drept creanțe.

La primirea unei plăți în avans de la un client, Grupul recunoaște o datorie aferentă contractului la valoarea plății în avans pentru obligația sa de executare de a transfera sau de a fi pregătită să transfere bunuri sau servicii în viitor. Ulterior, se derecunoaște acea datorie aferentă contractului (coroborată cu recunoașterea de venituri) atunci când bunurile sau serviciile respective se transferă și, prin urmare, Grupul își îndeplinește obligația de executare.

2.5.3. Venituri din chirii si redevente

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe masura prestarii acestora. Veniturile din redevente sunt recunoscute pe baza principiilor contabilitatii de angajament in conformitate cu substanta economica a contractelor aferente.

2.5.4. Venituri din dividende si dobanzi

Veniturile din dividendele aferente investitiilor sunt recunoscute cand este stabilit dreptul actionarilor de a le incasa.

Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat si activele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile in vederea vanzarii, veniturile din dobanzi sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective (EIR), reprezentand rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

2.5.5. Leasingul

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci cand termenii leasingului transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate catre locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operationale.

Activele detinute prin leasing financiar sunt recunoscute initial ca active ale Grupului la valoarea justa din faza initiala a leasingului sau, daca aceasta este mai mica, la valoarea actualizata a platilor minime de leasing. Datoria corespunzatoare fata de locator este inclusa in bilantul contabil ca obligatie de leasing financiar.

Platile de leasing sunt impartite intre costurile financiare si reducerea obligatiei de leasing, astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii aferenta soldului ramas al datoriei. Costurile de finantare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Platile de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuiala prin metoda liniara, de-a lungul termenului de leasing. Inchirierile potentiale in leasing operational sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in care apar.

Operatiunile de leasing in care Grupul retine in mare masura toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operational. Venitul rezultat din leasingul operational este recunoscut pe o baza liniara.

2.5.6. Tranzactii in valuta

In pregatirea situatiilor financiare ale Grupului, tranzactiile in alte monede (valute) decat moneda functionala sunt inregistrate la rata de schimb in vigoare la data tranzactiilor. Lunar, si la data fiecarui bilant contabil, elementele monetare denominate in valuta sunt convertite la cursurile de schimb in vigoare la acele date.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul anului sunt convertite in RON la cursul de schimb valabil la sfarsitul anului. Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar nerealizate sunt prezentate in contul de profit si pierdere.

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
1 EUR	4,7628	4,6639
1 USD	4,2434	4,0736
1 CHF	4,2614	4,1404

Elementele nemonetare care sunt masurate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt reconvertite.

2.5.7. Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung

Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung atribuite direct achizitiei, constructiei sau productiei de active, care sunt active ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vanzare sunt adaugate costului acelor active, pana in momentul in care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vanzare. Veniturile din investitiile temporare ale imprumuturilor, pana cand aceste imprumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente imprumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri aferente imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

Costul amortizat pentru activele si datoriile financiare este calculat utilizand metoda dobanzii efective. Calculul ia in considerare orice prima sau reducere la achizitie si include costurile tranzactiei si taxe care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective.

2.5.8. Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale nu sunt recunoscute pana cand nu exista o asigurare rezonabila ca Grupul va respecta conditiile aferente acestor subventii si pana cand subventiile nu sunt primite.

Subventiile guvernamentale a caror conditie principala este ca Grupul sa achizitioneze, construiasca sau sa obtina in alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri inregistrate in avans in bilantul contabil si sunt transferate in contul de profit si pierdere in mod sistematic si rational de-a lungul duratei de viata utila a activelor respective.

Alte subventii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri in aceeasi perioada cu costurile pe care intentioneaza sa le compenseze. Subventiile guvernamentale de primit drept compensatie pentru cheltuieli sau pierderi deja inregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Grupului, fara costuri aferente viitoare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care devin scadente.

Subventiile primite in vederea achizitionarii de active cum ar fi imobiliarile corporale sunt inregistrate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilantul contabil ca venit amanat. Venitul amanat se recunoaste in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achizitionate din respectiva subventie.

2.5.9. Costuri aferente drepturilor de pensionare

In baza contractului colectiv de munca, Grupul are obligatia sa plateasca un beneficiu de pensionare angajatilor sai in functie de vechimea acestora in Grup, intre 2 si 3,5 salarii. Grupul a inregistrat o datorie pentru astfel de plati si revizuieste in fiecare an valoarea acestei datorii in functie de vechimea angajatilor in Grup.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.10. Contributia pentru angajati

Grupul plateste contributii la bugetul de stat al asigurarilor sociale, la fondul de pensii si la cel de somaj, la nivelele stabilite de legislatia actuala. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuiala corespunzatoare cu salariile.

2.5.11. Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezinta suma impozitului curent si a impozitului amanat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere, deoarece exclude elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile in alti ani si exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodata impozabile sau deductibile. Datoria Grupului privind impozitul curent este calculata utilizand ratele de impozitare in vigoare sau aflate in mod substantial in vigoare la data bilantului contabil.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut asupra diferentelor dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si bazele corespunzatoare de impozitare utilizate in calculul profitului impozabil si este determinat utilizand metoda pasivului bilantier. Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele impozabile temporare, in timp ce activele de impozit amanat sunt recunoscute in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile asupra carora sa poata fi utilizate acele diferente temporare deductibile. Astfel de active si datorii nu sunt recunoscute daca diferenta temporara provine din fondul de comert sau din recunoasterea initiala (alta decat dintr-o combinatie de intreprinderi) a altor active si datorii intr-o tranzactie care nu afecteaza nici profitul impozabil si nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile asociate cu investitiile in filiale si cu interesele in asociatiile in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Grupul este in masura sa controleze stornarea diferentelor temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat activ provenit din diferentele temporare deductibile asociate cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe suficiente profituri impozitabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

Valoarea contabila a activelor cu impozitul amanat este revizuita la data fiecarui bilant contabil si este reduca in masura in care nu mai este probabil sa existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrala sau partiala a activului.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate in perioada in care datoria este decontata sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) in vigoare sau intrate in vigoare in mod substantial pana la data bilantului contabil. Masurarea activelor si datoriilor cu impozitul amanat reflecta consecintele fiscale ale modului in care Grupul estimeaza, la data raportarii, ca va recupera sau va deconta valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept aplicabil de a le compensa similar activelor si datoriilor curente cu impozitul si cand acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeaasi autoritate fiscala, iar Grupul intentioneaza sa-si compenseze activele de impozit amanat cu datoriile de impozit amanat pe baza neta.

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute drept cheltuiala sau venit in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care se refera la elemente creditate sau debitate direct in alte elemente ale rezultatului global, caz in care impozitul este de asemenea recunoscut direct in alte elemente ale rezultatului global sau a cazurilor in care provin din contabilizarea initiala a unei combinari de intreprinderi.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.12. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale, mai putin terenurile si cladirile, sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si / sau deprecierea acumulata, daca este cazul.

Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere a costului. Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Grupul recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei revizii capitale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Terenurile si constructiile sunt inregistrate la valoare justa minus amortizarea cumulata a constructiilor si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Reevaluarile sunt realizate suficient de frecvent pentru a asigura ca valoarea justa a activului reevaluat nu se deosebeste semnificativ de valoarea contabila. Amortizarea acumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este tratata la valoarea reevaluat a activului.

Orice surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si, astfel, creditat in rezerva din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii, cu exceptia masurii in care acesta reia o reducere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere si, in acest caz, cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care compenseaza un surplus existent pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor.

La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul raportat.

Un element de imobilizari corporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora.

Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Valoarea reziduala, durata utila de viata si metodele de amortizare sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate retrospectiv, daca este cazul.

Proprietatile in curs de constructie pentru scopuri de productie, de inchiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate inca sunt inregistrate la cost istoric, mai putin deprecierea de valoare. Amortizarea acestor active incepe cand activele sunt gata pentru a fi utilizate.

Utilajele si instalatiile sunt inregistrate in bilantul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu IAS 29 *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste*, diminuate cu amortizarea acumulata ulterior si alte pierderi de valoare, daca este cazul.

Amortizarea este inregistrata in asa fel incat sa se diminueze costul activelor pana la valoarea reziduala, altul decat cel al terenurilor si proprietatilor in curs de constructie, de-a lungul duratei lor estimate de viata, utilizand metoda liniara. Duratele estimate de viata utila, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

Activele detinute in leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viata utila, in mod similar cu activele detinute sau, in cazul in care durata leasingului este mai scurta, pe termenul contractului de leasing respectiv.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

	<u>Ani</u>
Cladiri	20 – 50
Utilaje si echipamente	3 – 15
Vehicule in leasing financiar	5 – 6
Instalatii si obiecte de mobilier	3 – 10

2.5.13. Investitiile imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justa, care reflecta conditiile de piata la data raportarii. Castigurile sau pierderile generate de modificari ale valorii juste a investitiilor imobiliare sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar. Valorile juste sunt evaluate anual de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea modelului de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare.

Investitiile imobiliare trebuie derecunoscute in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute numai daca exista o modificare a utilizarii. Pentru transferul unei investitii imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor, costul presupus al proprietatii in scopul contabilizarii ei ulterioare este valoarea sa justa de la data modificarii utilizarii. Daca o proprietate imobiliara utilizata de posesor devine o investitie imobiliara, Grupul o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.

2.5.14. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt raportate la cost minus amortizarea/deprecierea acumulata. Amortizarea este calculata prin metoda liniara de-a lungul duratei de viata utila. Durata de viata utila estimata si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

	<u>Ani</u>
Licente	1 – 5
Brand	20
Liste de clienti	20

2.5.15. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La data fiecarui bilant contabil, Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a determina daca exista vreo indicatie ca acele active au suferit pierderi prin depreciere. Daca exista o astfel de indicatie, suma recuperabila a activului este estimata pentru a determina marimea pierderii prin depreciere. Atunci cand nu este posibila estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. Acolo

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

unde poate fi identificata o baza de alocare consecventa, activele Grupului sunt de asemenea alocate unor unitati individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care se poate identifica o baza de alocare consecventa.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata nedefinita si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere si ori de cate ori exista o indicatie ca este posibil ca activul sa fie depreciat.

Suma recuperabila este cea mai mare valoare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. In evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curenta utilizand o taxa de scont inainte de impozitare, care reflecta evaluarile curente de piata a valorii temporale a banilor si riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

In cazul in care valoarea recuperabila a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere, cu exceptia activelor reevaluate pentru care exista o rezerva din reevaluare care poate fi diminuata cu pierderea din depreciere.

In cazul in care o pierdere prin depreciere este reversata ulterior, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este crescuta la estimarea revizuita a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoarea contabila revizuita nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere prin depreciere pentru activul (unitatea generatoare de numerar) respectiv in anii anteriori. O reversare a pierderii prin depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Un surplus din reevaluare este recunoscut ca element al rezultatului global si creditat la rezerva din reevaluare a activului, exceptand situatiile in care pentru un activ reevaluat a fost recunoscuta anterior o descrestere de valoare in contul de profit si pierdere, situatie in care surplus poate fi recunoscut in contul de profit si pierdere in limita acestei descresteri anterioare.

2.5.16. Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare si costurile aferente vanzarii. Costurile, inclusiv o parte corespunzatoare a cheltuielilor fixe si variabile indirecte, sunt alocate stocurilor detinute prin metoda cea mai potrivita clasei respective de stocuri. Produsele finite, semifabricatele si productia in curs de executie sunt evaluate la cost efectiv. Pentru urmatoarele clase de stocuri se foloseste metoda costului mediu ponderat: materia prima pentru tevi/conducte, marfuri, obiecte de inventar/ unelte mici, materiale de ambalare, consumabile.

2.5.17. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

La rascumpararea actiunilor Grupului, suma platita va diminua capitalurile proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai Grupului prin rezultatul reportat pana cand acestea vor fi anulate sau re-emise. Atunci cand aceste actiuni sunt ulterior re-emise, suma primita (net de costurile tranzactiei si efecte ale impozitului pe profit) este recunoscuta in capitaluri proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai Grupului.

2.5.18. Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie catre actionari in situatiile financiare in perioada in care sunt aprobate de catre actionarii Grupului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.19. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut, cand este probabil ca Grupul sa trebuiasca sa stinga obligatia si cand se poate face o estimare credibila a sumei obligatiei respective.

Suma recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a sumei necesare pentru a stinge obligatia curenta la data bilantului contabil, luand in considerare riscurile si incertitudinile aferente obligatiei. In cazul in care un provizion este masurat utilizand fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligatia curenta, valoarea contabila este valoarea curenta a fluxurilor respective de numerar.

2.5.20. Raportarea pe segmente operationale

Raportarea pe segmente de activitate se face intr-un mod consecvent cu raportarea interna catre principalul factor decizional operational. Principalul factor decizional operational, care este responsabil cu alocarea resurselor si evaluarea performantei segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Consiliul de Administratie care ia deciziile strategice.

2.5.21. Active si datorii financiare

Activele financiare ale Grupului includ numerarul si echivalentele de numerar, creantele comerciale si investitiile pe termen lung. Datoriile financiare includ obligatiile de leasing financiar, imprumuturile bancare purtatoare de dobanda, descoperirile de cont si datoriile comerciale si alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota.

Imprumuturile si creantele

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Grup. Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare. Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la costurile pentru finantarea imprumuturilor si in costul bunurilor vandute sau la alte cheltuieli de exploatare pentru creante.

Imprumuturile si datoriile

Imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operatiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt inregistrate la costul amortizat. Orice diferenta dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor, folosind metoda dobanzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu in conformitate cu substanta aranjamentului contractual. Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuiala sau venit. Distributiile catre detinatorii de instrumente financiare, clasificate drept capital propriu, sunt inregistrate direct in capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa si intentioneaza sa deconteze fie pe baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Clasificarea investitiilor depinde de natura si scopul acestora si este determinata la data recunoasterii initiale.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare sunt evaluate pentru depreciere la fiecare data a bilantului contabil. Pentru creanțele comerciale este adoptată o abordare simplificată în care pierderile din depreciere sunt recunoscute la o valoare egală cu cea a pierderilor anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. În cazul în care există asigurări de credit sau garanții pentru soldurile de plată, calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe probabilitatea de neplată aferentă asigurătorului/garantului pentru partea asigurată/garantată a soldului de plată, în timp ce suma rămasă neacoperită va avea probabilitatea de neplată a contrapartidei.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

IFRS 9 permite o exceptare în cazul acelor interese deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație. Teraplast aplică această exceptare și continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din depreciere.

Prevederile IFRS 9 privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare au fost aplicate retrospectiv fără a retrata valorile perioadei comparative, care continuă să fie raportate conform standardului contabil anterior aplicabil instrumentelor financiare, IAS 39. Diferențele de recunoaștere și evaluare a activelor financiare între IFRS 9 și IAS 39 sunt prezentate în nota 16.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

Grupul derecunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expira; sau transfera activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Grupul derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

2.5.22. Evaluarea la valoare justă

O entitate evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilantului.

Valoarea justă reprezintă pretul care ar putea fi primit din vânzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii în cadrul unei tranzacții, între participanții la piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe principiul că tranzacția de a vinde bunul sau transfera datoria are loc fie:

- Pe o piață reprezentativă pentru activele și datoriile evaluate sau
- În cazul în care nu există o piață reprezentativă, se utilizează cea mai avantajoasă piață pentru activele și datoriile respective.

O entitate trebuie să evalueze valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participanții la piață atunci când se stabilește pretul activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a-și maximiza interesele economice.

Evaluarea la valoarea justă a unui activ nefinanciar ține cont de capacitatea participantului la piață de a genera beneficii economice prin cea mai bună utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia către un alt participant la piață, care ar putea maximiza utilizarea activului.

O entitate folosește tehnici de evaluare care sunt potrivite în condițiile date și pentru care sunt disponibile informații suficiente pentru efectuarea evaluării la valoarea justă, maximizând utilizarea informațiilor relevante disponibile și reducând la minimum utilizarea datelor care nu sunt disponibile.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Toate activele si datoriile care se evalueaza la valoarea justa in situatiile financiare sau informatii aferente evaluarii la valoarea justa sunt prezentate in situatiile financiare trebuie sa fie incadrate in ierarhia valorii juste. asa cum este descrisa mai jos, pe baza celui mai redus nivel de informatii semnificative avute in vedere la stabilirea valorii juste:

- Nivelul 1 - Preturi de pe piata (neajustate) disponibile in mod direct pe pietele active pentru active sau datorii identice cu cele evaluate
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ de informatie disponibil pentru evaluarea la valoarea justa este observabil in mod direct sau indirect
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ de informatie disponibil pentru evaluarea la valoarea justa nu este observabil

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea determina daca exista situatii in care anumite active sau datorii sau mutat intre nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui scazut nivel de informatie care este semnificativ pentru evaluarea la valoare justa).

Evaluatorii externi sunt implicati pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investitii imobiliare si active financiare disponibile pentru vanzare. Implicarea evaluatorilor externi este decisa anual de catre conducerea Grupului. Criteriile de selectie a evaluatorilor externi implicati includ cunoasterea pietei, reputatia, independenta si standardele profesionale, daca acestea sunt mentionate.

La fiecare data de raportare, conducerea Grupului analizeaza miscarile in valorile activelor si datoriilor care necesita reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile ale Grupului.

Conducerea Grupului, in colaborare cu evaluatorii externi ai entitatii, compara de asemenea fiecare modificare din valoarea justa a fiecarui activ si a fiecarei datorii cu surse externe relevante pentru a determina daca schimbarea este rezonabila.

Pentru notele si prezentarile aferente valorii juste, Grupul a determinat grupe de active si datorii in functie de natura acestora caracteristicile si gradul de risc al fiecarui element evaluat precum si pe baza nivelului aplicat din ierarhia valorii juste. asa cum este definita mai sus.

2.5.23. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare necesita efectuarea unor estimari si prezumtii de catre conducere, care afecteaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor potentiale la data bilantului, precum si sumele raportate ale veniturilor si cheltuielilor in timpul perioadei de raportare.

Rezultatele reale pot diferi fata de aceste estimari. Estimările si prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita. daca aceasta revizuire afecteaza doar perioada respectiva sau in perioada revizuirii si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

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

- Grupul detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Achizitie participatie Depaco

La 30 iunie 2017, Teraplast a incheiat tranzactia de achizitie a 50% din Depaco SRL. Ulterior, in 2017, Societatea a incheiat acorduri pentru achizitionarea unei participatii aditionale de 17% din Depaco.

La 31 decembrie 2017, in urma analizei efectuate de conducerea Grupului, Depaco a fost contabilizat ca un afiliat prin metoda punerii in echivalenta, intrucat Grupul nu detinea controlul asupra societatii la aceasta data. In cursul anului 2017 Grupul nu a avut majoritate de vot in deciziile strategice ale Societatii.

Tranzactia a fost finalizata dupa aprobarea acesteia de catre Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania. Astfel, TeraPlast a preluat controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei si inregistrarea detinerii suplimentare de 17% la Registrul Comertului.

De asemenea, in 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Depaco pentru restul participației deținute de aceștia de pana la 99% din companie. Conform termenilor contractuali, tranzacția se va realiza în termen de cel mult 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Depaco din anii următori, dar nu mai puțin de o suma stabilita. Aceasta optiune nu era reflectata la 31 decembrie 2017 in bilantul Grupului deoarece exercitarea ei era, de asemenea, conditionata de avizul favorabil al Consiliului Concurentei pentru control unic. Dupa obtinerea controlului asupra Depaco SRL, Societatea a recunoscut, la pozitia bilantiera „Datorii pe termen lung”, valoarea justa a pretului de cumparare agreeat cu promitentii-vanzatori. Avand in vedere faptul ca controlul asupra deciziilor Societatii Depaco este exercitat de Grup, tranzactia de vânzare-cumpărare se va realiza la un pret minim agreeat, iar partile s-au angajat sa cumpere, respectiv sa vanda pachetul aditional de 32%, Grupul consolideaza Depaco SRL in situatia detinerii pachetului majoritar de 99%.

Valoarea justa a Depaco SRL la data achizitiei a fost de 70.556.559 RON determinata in urma efecturarii unui raport de reevaluare de catre un evaluator extern. Contravaloarea detinerii de 99% a fost calculata raportat la aceasta valoare justa, rezultand un fond comercial in suma de 35.230.839 RON.

Mai multe detalii privind aceasta tranzactie sunt incluse in nota 14.

3.2. Estimari si ipoteze

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

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

Testul de depreciere efectuat de Grup se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2019 si a previziunilor pentru urmatorii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2023, folosind o rata de crestere de 2,5%.

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

1. Unitatea generatoare de numerar Instalatii si Amenajari;
2. Unitatea generatoare de numerar Granule;
3. Unitatea generatoare de numerar ProfileTamplarie PVC;

Rata de actualizare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 9,54% si 12,34% (2017: intre 9,02% si 11,02%) reprezentand cea mai buna estimare a Grupului in ceea ce priveste standardul aplicabil domeniului respectiv de activitate. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecarei unitati generatoare de numerar, tinand cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Grupului si pe segmentele sale operationale si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

Grupul a avut in vedere atat informatiile disponibile din anii anteriori, capacitatea de productie pentru fiecare unitate generatoare de numerar, consolidarea relatiilor cu clientii existenti, precum si potentialul pietei externe.

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

Ratele medii de crestere ale Grupului luate in considerare au fost folosite astfel:

- Pentru unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari, conducerea estimeaza o crestere a cifrei de afaceri, datorita extinderii retelei de distributie, urmand ca in urmasorii 4 ani rata anuala de crestere sa fie de 5,42% in medie;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Granule, conducerea a estimat o crestere anuala medie pentru urmasorii 5 ani de 9,87% prin cresterea competitivitatii ca urmare a dezvoltarii unor retete noi si a cresterii prezentei pe pietele invecinate;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie PVC are estimata o rata de crestere medie a cifrei de afaceri pe perioada de proiectie de 4,83% pe an ca urmare a implementarii unei noi tehnologii de coextrudare a profilelor care ne creste gradul de competitivitate si a revizuirii politicii de stocuri.

Combinari de intreprinderi

Ca rezultat al combinarii de intreprinderi, Grupul a recunoscut fond comercial si intangible rezultate in urma exercitiului de determinare a valorii juste pentru toate activele, datorile si datorile contingente achizitionate la data achizitiei. Unul dintre cele mai importante exercitii de estimare este determinarea valorii juste pentru elementele achizitionate – se vor vedea detalii in nota 14.

Deprecierea fondului de comert

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

Așadar, Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar, Depaco SRL în conformitate cu IAS 36. Ca urmare a exercițiului efectuat, a rezultat că nu este necesară înregistrarea unui provizion de depreciere.

Estimarea valorii recuperabile la 31 decembrie 2018 s-a bazat pe determinarea valorii juste prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate de Depaco SRL. Principalele ipoteze folosite pentru determinarea valorii de utilizare au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare.

Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2019 și a previziunilor pentru următorii 5 ani, care au avut în vedere o creștere medie a EBITDA de 2,5%, o creștere medie a investițiilor viitoare în active imobilizate de 0,5%, respectiv o creștere netă în capitalul de lucru de 12,5% în anul 2019 urmată de o creștere direct proportional cu creșterea EBITDA de 2,5% în perioada rămasă.

Valoarea terminală a fost stabilită pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2024, folosind o rată de creștere în perpetuitate de 2,5%.

Rata de actualizare folosită a fost de 10,52%, rată corespunzătoare gradului de risc si structurii de capital a filialei. Aceasta reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice filialei, tinand cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale filialei si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

Orice modificări survenite în condițiile economice pot influența estimările folosite în determinarea valorii de utilizare, astfel încât rezultatele efective pot fi în cele din urmă diferite. In ce priveste estimarea pierderii de valoare a fondului comercial, managementul considera ca modelul este in cea mai mare masura sensibil la:

- costul mediu ponderat al capitalului,
- ipotezele privind cresterea terminala,
- marja EBITDA.

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

Marja EBITDA reflecta estimarile conducerii referitor la profitabilitatea operationala a unitatii generatoare de numerar, in linie cu nivelurile istorice si evolutia pietei (nivelul sau nu este prezentat datorita naturii stragice a acestei informatii). Daca nivelul cresterii marjei EBITDA ar scadea cu 0,67%, valoarea recuperabila a unitatii generatoare ar atinge pragul de rentabilitate.

De asemenea, pragul de rentabilitate ar fi atins in conditiile in care costul mediu ponderat al capitalului ar creste cu 0.5% sau daca cresterea terminala s-ar reduce cu 0.52%.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Vanzari din productie proprie	143.892.081	116.471.149
Venituri din revanzarea marfurilor	29.107.974	14.924.484
Venituri din alte activitati	3.625.131	491.506
Reduceri comerciale acordate	(1.981.762)	(1.166.697)
Total	174.643.424	130.720.442

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 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

Perioada incheiata la 31 martie 2019	Panouri termoizlante si structuri metalice	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
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 si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net si Castiguri/(Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale si Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(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

Perioada incheiata la 31 martie 2018	Panouri termoizlante si structuri metalice	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Venituri din exploatare	47.791.761	25.623.259	25.887.535	10.059.943	15.448.799	6.335.698	131.146.995
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(45.175.484)	(27.520.056)	(27.701.738)	(10.410.781)	(13.811.517)	(5.904.082)	(130.523.657)
Rezultat din exploatare	2.616.277	(1.896.797)	(1.814.203)	(350.838)	1.637.282	431.616	623.338
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net si Castiguri/(Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale si Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(1.087.658)	(1.087.880)	(3.046.109)	(1.158.586)	(410.181)	(89.114)	(6.879.528)
EBITDA	3.703.935	(808.917)	1.231.907	807.748	2.047.463	520.730	7.502.866

EBITDA = Rezultatul operational + Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate si provizioane - Venituri din subventii
 (*) Valorile prezentate sunt nete de eliminările tranzactiilor inter-segment

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / cheltuieli financiare

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Pierdere din diferente de curs valutar, net	(882.335)	(28.976)
Alte venituri financiare	1.701	49.225
Venituri din dobanzi	243	336
Venituri din dividende	-	-
Alte cheltuieli financiare	(3.628)	-
Discounturi financiare acordate	-	(45.481)
Cheltuieli cu dobanzile	(2.052.110)	(1.132.836)
Pierdere financiara neta	(2.936.129)	(1.157.732)

Alte venituri din exploatare

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Despagubiri, amenzi si penalitati	49.686	27.088
Alte venituri	184.686	189.431
Venituri din subventii	49.921	210.034
Total	284.293	426.553

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Cheltuieli cu materiile prime	103.617.348	89.773.064
Cheltuieli cu consumabilele	6.124.881	4.879.049
Cheltuieli cu marfurile	24.020.457	17.085.495
Ambalaje consumate	752.469	561.784
Total	134.515.155	112.299.392

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	652.331	257.680
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(346.264)	(332.081)
Castig din evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale	-	-
Pierdere neta din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	306.067	(74.401)

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	-	(49.133)
Venituri din reversarea deprecierei activelor imobilizate	131.790	91.533
Cheltuieli cu amortizarea	(7.374.205)	(6.835.305)
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	(7.242.415)	(6.792.905)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(971.695)	(630.715)
Venituri din reversarea deprecierei stocurilor	1.712.766	569.939
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	741.071	(60.776)
Cheltuieli cu deprecierea creantelor curente	(396.900)	(204.431)
Venituri din reversarea deprecierei creantelor curente	252.078	809.883
Creante curente trecute pe cheltuieli	(19.654)	(397.200)
Net ajustari pentru deprecierea creantelor curente	(164.476)	208.252
Cheltuieli cu provizioanele	-	(22.222)
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	-	10.000
Net ajustari pentru provizioane	-	(12.222)

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Salarii	16.651.558	13.178.884
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	546.631	428.517
Tichete de masa	723.868	703.714
Total	17.922.057	14.311.115

10. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 31 martie 2019	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Cheltuieli de transport	6.837.502	4.015.076
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	2.898.254	2.231.567
Cheltuieli cu servicii executate de terti	3.668.714	2.737.406
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	22.076	5.923
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.165.180	628.548
Alte cheltuieli generale	703.478	627.134
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	463.886	487.287
Cheltuieli cu reparatiile	753.860	648.879
Cheltuieli cu deplasarile	402.066	370.240
Cheltuieli cu chiriile	1.059.629	664.283
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	146.862	185.775
Cheltuieli cu primele de asigurare	474.159	315.726
Cheltuieli cu sponsorizarile	152.467	169.534
Total	18.748.133	13.087.378

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	12.560.965	91.670.179	219.086.237	1.684.258	5.342.961	330.344.600
Cresteri	2.331.508	7.556.282	28.344.831	1.076.638	20.360.758	59.670.018
<u>Din care:</u>						
<i>Cresteri din achizitie Grup Depaco</i>	<i>2.096.125</i>	<i>8.069.765</i>	<i>16.175.206</i>	<i>424.407</i>	<i>24.908</i>	<i>26.790.411</i>
<i>Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	<i>1.437.450</i>	<i>1.437.450</i>
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.751.837	9.419.807	127.407	(11.309.736)	(10.684)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Transferuri din investitii imobiliare	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Descrestere din evaluare inainte de clasificarea ca active detinute in vederea vanzarii, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	155.328	-	-	-	155.328
Cedari si alte reduceri	-	(2.555.084)	(14.684.417)	(210.367)	-	(17.449.869)
Sold la 31 decembrie 2018	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.508
Sold la 1 ianuarie 2019	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.508
Cresteri	529	16.158	2.160.792	55.833	9.326.294	11.559.605
<u>Din care:</u>						
<i>Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	<i>363.226</i>	<i>363.226</i>
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	56.660	9.019.553	-	(9.076.213)	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	-	-	-
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-
Transferuri din investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Descrestere din evaluare inainte de clasificarea ca active detinute in vederea vanzarii, cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(1.262.907)	-	(190.779)	(1.453.686)
Sold la 31 martie 2019	13.832.747	98.112.846	252.133.780	2.733.769	14.453.284	381.266.426

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2018	346	4.550.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	4.495.501	22.256.684	310.261	-	27.062.791
Cedari si reduceri	-	(1.515.779)	(13.760.561)	(160.156)	-	(15.436.495)
Depreciere	-	(153.253)	474.412	-	539.597	860.756
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Sold la 31 decembrie 2018	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	1.504.490	156.965.627
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	5.990	-	5.436.743	91.760	-	6.672.107
Cedari si reduceri	-	-	(1.107.422)	-	-	(1.107.422)
Depreciere	-	(7.999)	(123.773)	-	-	(131.773)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2019	6.682	8,506,863	151.026.142	1.354.364	1.504.490	162.398.540
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2019	12.560.619	87.119.401	81.286.062	571.759	4.378.068	185.915.909
Valoarea contabila neta la 31 martie 2019	13.826.065	89.605.983	101.107.638	1.379.405	12.948.794	218.867.886

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	<u>31 Martie 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
Valoarea neta – autovehicule	914.796	1.891.654
Valoarea neta – echipamente	-	436.995
Total	<u>914.796</u>	<u>2.328.649</u>

La 31 martie 2019 grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 90.019.292 RON (31 decembrie 2018: 93.640.578 RON).

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

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

In 2017, Grupul a incheiat o promisiune de vanzare a unor active detinute in Galati (teren si constructii) cu o valoare contabila neta de 653.215 RON. Conform IFRS 5, aceste active au fost reclasificate la 31 decembrie 2017 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 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 RON. 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.

Ajustarile de depreciere constituite in cursul anului 2018, se refera la imobilizari neutilizate.

La 31 martie 2019 Grupul avea inregistrate ajustari de depreciere specifica a imobilizarilor corporale in valoare de 2.493.905 RON (31 decembrie 2018: 2.625.695 RON).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	6.786.169	3.097	6.789.266
Cresteri, din care:	35.230.839	36.585.892	724.056	72.541.010
<i>Achizitie Depaco, din care:</i>	<i>35.230.839</i>	<i>36.083.307</i>	-	<i>71.314.146</i>
- Fondul de comert	35.230.839	-	-	35.230.839
- Brandul Wetterbest	-	27.351.076	-	27.351.076
- Relatii comerciale	-	7.427.844	-	7.427.844
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	333.163	(322.479)	10.684
Cedari si alte reduceri	-	(216.139)	-	(216.139)
Sold la 31 decembrie 2018	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Sold la 1 ianuarie 2019	35.230.839	43.489.085	404.897	79.124.821
Cresteri	-	44.344	502.578	546.921
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	193.789	(193.789)	-
Cedari si alte reduceri	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2019	35.230.839	43.727.217	713.687	79.671.742
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	5.126.916	-	5.126.916
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.695.736	-	2.695.736
Achizitie Depaco	-	503.772	-	503.772
Depreciere	-	56	-	56
Reduceri	-	(215.606)	-	(215.606)
Sold la 31 decembrie 2018	-	8.110.874	-	8.110.874
Sold la 1 ianuarie 2019	-	8.110.874	-	8.110.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	702.098	-	-
Depreciere	-	(17)	-	(17)
Reduceri	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2019	-	8.812.955	-	8.812.955
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2018	35.230.839	35.378.211	404.897	71.013.891
La 31 martie 2019	35.230.839	34.914.262	713.687	70.858.787

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

13. INVESTITII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

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

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

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

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

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

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

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

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

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

Achizitia Depaco SRL

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 17% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 31 decembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul Comertului, astfel, controlul Depaco era exercitat in comun cu ceilalti asociati.

Tranzactia a fost finalizata dupa aprobarea acesteia de catre Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania.

In urma primirii avizului Consiliului Concurentei pentru controlul unic al Depaco SRL, in ianuarie 2018, in situatiile financiare se consolideaza grupul Depaco prin metoda globala.

In noiembrie 2017, Teraplast a incheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Depaco pentru restul participației deținute de aceștia de pana la 99% din companie. Asa cum este mentonat in nota 3 RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE, desi conform clauzelor contractuale tranzacția se va realiza în termen de cel mult 4 ani, Teraplast a recunoscut la data preluării controlului ca si datorie obligatia rezultata din acest contract si valoarea optiunii ca parte din pretul de achizitie. In consecinta, in scopul consolidarii, interesele minoritare reprezinta 1% din activul net consolidat achizitionat al Grupului Depaco.

Depaco este al doilea jucător de pe piața de țiglă metalică din Romania, prin brandul Wetterbest. Grupul Depaco cuprinde Societatea Depaco SRL si Societatea Cortina WTB SRL, cu un procent de detinere de care Depaco SRL de 51%.

Grupul evalueaza valoarea intereselor minoritare proportional din valoarea justa a activului net al companiilor consolidate.

Ca rezultat al achizitiei a 67% dintre actiuni si a promisiunii de vânzare-cumpărare mentionata mai sus, grupul consolideaza sub-grupul Depaco considerand o participatie de 99% de la data achizitiei. In urma consolidarii sub-grupului Depaco, Grupul a inregistrat un fond comercial in valoare de 35.230.839 RON, ca diferenta pozitiva intre consideratia platita, respectiv amanata si valoarea justa a activelor nete preluate. Informatiile financiare sumarizate ale subsidiarei Depaco SRL la data obtinerii controlului, respectiv 1 ianuarie 2018, sunt prezentate in urmatorul paragraf:

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea justa a activelor achizitionate si datoriilor asumate la data achizitiei

	31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale	35.578.360
Imobilizari corporale	25.794.107
Imobilizari financiare	947.518
Stocuri	41.107.981
Creante comerciale si similar	16.003.341
Cheltuieli inregistrate in avans	245.559
Numerar și conturi bancare	894.216
Datorii pe termen lung	9.726.945
Datorii curente	40.287.578
Total active nete identificabile, la valoarea justa	<u>70.556.559</u>

Estimarea valorii de piata a Depaco SRL la data obtinerii controlului s-a bazat pe aplicarea metodei DCF, pentru care ipotezele de lucru principale includ EBITDA bugetata, ratele de crestere, marjele operationala, nevoile de capital circulant si ratele de actualizare, pentru o durata de previziune de 7 ani.

Valoarea justa a activelor si datoriilor obtinute la data achizitiei, precum si valoarea justa a subsidiarei Depaco SRL, au fost determinate de un evaluator independent. Ajustari la valoarea justa au fost determinate a fi necesare, dupa cum urmeaza:

Imobilizari necorporale

Estimarea valorii juste a activelor necorporale detinute de Depaco si inregistrate in bilantul Societatii la data evaluarii a fost stabilita la nivelul valorii nete contabile a acestora.

În plus față de imobiliarile necorporale existente, au fost identificate active necorporale neinregistrate in bilantul Societatii la data evaluarii, dupa cum urmeaza:

- **Marca Wetterbest:** evaluarea marcii in valoare de 27.351.076 lei, s-a realizat prin metoda economiei de redeventa, cu o durata de viata estimata de 20 ani, fiind o marca cu o pozitie consolidata pe piata, care activeaza intr-un domeniu de activitate stabil.
- **Listele de clienti:** evaluarea listelor de clienti in valoare de 7.427.844 lei, s-a realizat prin metoda beneficiilor economice excedentare, ca fiind valoarea actualizată a fluxurilor de numerar atribuibile activului necorporal după scăderea fluxurilor de numerar care sunt atribuibile altor active, cu o durata de viata estimata de 20 ani, in baza unor analize riguroase a ratelor rentabilității, ratelor de retentie, respectiv fluctuatie.

Imobilizari corporale

Evaluarea terenurilor si a cladirilor a fost bazata pe metoda comparatiei de piata, in timp ce evaluarea amenajarilor, a echipamentelor pentru care nu există suficiente informații de piață pentru a putea estima o valoare de piață s-a urmarit estimarea costului de inlocuire net în cadrul abordării prin cost.

Valoarea justa a imobiliarilor corporale la data achizitiei a fost apreciata ca fiind 25.794.107 lei, mai mica cu 191.945 lei, comparativ cu valoarea neta contabila a acestora la data achizitiei, in valoare de 25.986.052 lei.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Imobilizari financiare

Depaco detine 51% din partile sociale ale Cortina WTB SRL, înființată în anul 2013, cu o valoare contabila de 5,100 lei. Activitatea principală a Cortina este reprezentată de producerea si comercializarea sistemelor de acoperis, deservind zona de sud-vest a Romaniei.

La data achizitiei, capitalurile proprii inregistrate in situatiile financiare Cortina WTB de 1.857.879 lei. Astfel, la data achizitiei valoarea justa a interesul de participare de 51% detinut de Depaco este de 947.518 Lei.

Valoarea justa a activelor achizitionate si datoriilor asumate la data achizitiei - Cortina

	31 decembrie 2017
Total Active	<u>3.881.646</u>
Imobilizari corporale	996.305
Imobilizari necorporale	1.175
Stocuri	1.433.103
Creante comerciale si similare	1.301.333
Cheltuieli inregistrate in avans	14.319
Numerar si depozite pe termen scurt	135.412
Total Datorii	<u>(2.023.767)</u>
Datorii pe termen lung	(127.239)
Datorii curente	(1.896.528)
Activ net contabil	<u><u>1.857.879</u></u>
Capitaluri proprii, din care:	<u><u>1.857.879</u></u>
Total capital propriu atribuibil Depaco SRL (51%)	947.518
Capital atribuibil intereselor care nu controleaza (49%)	910.361

Active curente

Ca urmare a raportului de evaluare, valoarea contabila neta a stocurilor, creanțelor comerciale, alte creanțe, cheltuieli in avans și numerar și echivalente de numerar reprezintă o estimare fiabilă a valorii juste a acestor active la data evaluării.

Datorii curente si datorii pe termen lung

Valorile contabile nete ale datoriilor curente si a celor pe termen lung sunt considerate a reflecta valoarea lor justă la data evaluării.

Ca urmare a evaluarii afacerii, in raportul de evaluare a a fost estimat un impozitul amanat in valoare de 5.715.414 lei, in baza diferenței dintre valoarea impozabilă curentă a activelor și valoarea impozabilă după identificarea mărcii, relatiilor cu clientii si ajustarilor asupra valorii imobilizarilor financiare prin aplicarea cotei legale de impozitare.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea constraprestatiei la data obtinerii controlului

Valoarea justa a constraprestatiei la data achizitiei este reprezentata de:

- a) pretul de achizitie platit pentru participatia de 67% in valoare de 12.350.000 Eur, respectiv 56.554.457 Lei, si
- b) valoarea justa a contraprestatiei amanate pentru participatia aditionala de 32% in valoare de minimum 10.000.000 Eur, respectiv 48.527.375 Lei.

La data obtinerii controlului, 1 ianuarie 2018, valoarea justa a contraprestatiei platite pentru participatia initiala achizitionata in anul 2017, nu a suferit modificari in raport cu valoarea contabila a a investitiei.

Valoarea contraprestatiei amanate, nu a fost reflectata la 31 decembrie 2017 in bilantul Grupului deoarece exercitarea ei era, de asemenea, conditionata de avizul favorabil al Consiliului Concurentei pentru control unic.

La 31 Decembrie 2018, Grupul a recunoscut, la pozitia bilantiera „Datorii pe termen lung” valoarea actualizata a datoriei pe care Societatea s-a angajat sa o achite conform acestei intelegeri pe termen lung, iar contravaloarea partilor sociale la care este indreptatita conform Promisiunii din noiembrie 2017, a fost tratata ca fiind consideratia amanata pentru achizitia participatiei de 32%.

Valoarea justa a contraprestatiei agreata la preț minim de 10.000.000 Eur, corelat cu rezultatele Depaco din anii următori a fost determinata ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar previzionate pentru compania Depaco, in orizontul agreat de 4 ani raportata la detinerea suplimentara de 32%.

La 31 decembrie 2018, valoarea a contraprestatiei amanate pentru participatia aditionala de 32% a fost reevaluata la valoarea justa, in baza aceluiasi rationament, rezultand o cheltuiala in contul de profit si pierdere in valoare de 494.662 Lei:

1 ianuarie 2018	-
Valoarea justa a promisiunii pentru participatia de 32%	(48.527.375)
Cheltuieli financiare rezultate din actualizarea valorii juste	(494.662)
31 decembrie 2018	<u>(49.022.037)</u>
Alocarea pretului de achizitie	

Conform IFRS 3, in cazul unei combinari de intreprinderi dobanditorul va recunoaste fondul comercial, respectiv castigul obtinut in urma unei cumparari in conditii avantajoase la data achizitiei, calculat ca diferenta dintre suma elementelor (a-c) si (d):

- (a) Valoarea justa a contraprestatiei transferate la data achizitiei
- (b) Valoarea justa a oricaror interese minoritare in entitatea dobandita la data achizitiei
- (c) Valoarea justa a participatiei in capitalurile proprii detinute anterior de dobanditor in entitatea dobandita la Data Achizitiei – nu este cazul
- (d) Valoarea justa a activelor dobandite si datoriilor asumate la data achizitiei

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

14. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

	31 decembrie 2017
Contraprestatia transferata in schimbul participatiei de 50%	39.163.540
Contraprestatia transferata in schimbul participatiei de 17%	17.456.625
Contraprestatia amanata in schimbul participatiei de 32%	48.527.375
Valoarea justa a contraprestatiei totale de 99%	105.081.832
Valoarea justa a intereselor minoritare (1% din valoarea justa a activului net)	705.566
Valoarea justa a subsidiarei la data achizitiei	105.787.398
Valoarea neta contabila a activelor achizitionate	70.556.559
Fond comercial obtinut la achizitie	35.230.839

La 31 decembrie 2018, fondul comercial a fost testat pentru depreciere, mai multe informatii fiind prezentare in nota 3.

Costurile aferente tranzactiilor de achizitie a participatiei in Depaco SRL, au fost recunoscute direct in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor. Acestea reprezentau servicii de consultanta financiara, juridica si servicii notariale efectuate pentru finalizarea tranzactiei si au fost recunoscute in alte cheltuieli cu servicii executate de terti (nota 10). Intreaga suma aferenta achizitiei (contraprestatie si cheltuieli) de 56.554 mii lei era platita la data bilantului (din aceasta, suma de 7.215.405 lei a fost platita in anul 2018, restul fiind transferata in anul 2017).

De la data preluarii controlului si pana la 31 decembrie 2018, Grupul Depaco a contribuit cu o cifra de afaceri de 221.000 mii lei si un profit brut de 7.335 mii lei la rezultatele Grupului.

Alte immobilizari financiare

Detaliile privind alte immobilizari financiare ale Teraplast SA sunt urmatoarele:

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

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

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

Celelalte societati din cadrul grupului nu detin immobilizari financiare.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

15. STOCURI

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Produse finite	51.242.242	49.352.661
Materii prime	123.601.247	125.931.409
Marfuri	14.354.530	13.436.897
Consumabile	4.206.545	3.577.615
Obiecte de inventar	267.660	260.198
Produse semifabricate	10.706.408	3.908.861
Produse reziduale	259.843	909.669
Produse in curs de aprovizionare	4.020.687	3.732.496
Ambalaje	1.897.114	1.684.609
Stocuri – valoare bruta	210.556.276	202.794.769
	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(3.021.192)	(2.968.793)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(3.753.287)	(4.463.451)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(865.385)	(947.781)
Total ajustari de valoare	(7.639.864)	(8.380.025)
Total stocuri – valoare neta	202.916.412	194.414.744

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

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea bancilor finantatoare.

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Creante pe termen scurt

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Creante comerciale	144.936.791	133.856.312
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	9.814.263	6.404.825
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	2.454.031	1.528.978
Alte creante	7.102.179	10.766.819
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(25.401.053)	(25.096.230)
Total	138.906.211	127.460.704

La 31 decembrie 2018, Alte creante includ suma de 8.240.921 RON (2017: 4.529.020 RON) reprezentand TVA de recuperat (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Doo Serbia, Teraplast Logistic SRL, Depaco SRL).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

16. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Sold la inceputul perioadei	(25.096.230)	(21.939.056)
Creante transferate la cheltuieli in timpul perioadei	19.654	640.353
Ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere, pentru creante comerciale	(324.477)	(1.050.491)
Achizitie control asociati	-	(2.747.037)
Sold la sfarsitul perioadei	(25.401.053)	(25.096.230)

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

Creantele Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

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

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

17. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

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

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

18. CAPITAL SOCIAL

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

La 31 martie 2019, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 1.070.245.274 (2018: 1.070.245.274) actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 107.024.527 RON (2018: 107.024.527 RON). Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

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

In 03.07.2017 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-5/03.07.2017 aferent majorarii de capital social aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 27 aprilie 2017, cu suma de 29.047.831 RON, prin emisiunea a 290.478.310 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/actiune.

Structura actionariat

	31 martie 2019		31 decembrie 2018	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	501.197.059	46,83	501.197.059	46,83
Viciu Emanoil	39.246.393	3,67	39.447.752	3,69
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	84.858.730	7,93	84.858.730	7,93
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	107.530.688	10,05	107.530.688	10,05
KJK Fund II Sicav-SIF	-	-	-	-
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	71.305.117	6,66	71.305.117	6,66
LCS IMOBILIAR SA	38.619.285	3,61	38.619.285	3,61
Alte persoane fizice si juridice	227.488.002	21,25	227.286.643	21,24
Total	1.070.245.274	100,00	1.070.245.274	100,00

Actiuni de trezorerie

	mii	RON
La 31 decembrie 2018	3.571	1.472.925
Rascumpararea de actiuni proprii, net de exercitarea optiunilor	-	-
La 31 martie 2019	3.571	1.472.925

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

19. REZERVE LEGALE

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

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

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

20. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Sold la inceputul anului	1.965.458	489.480
Rezultatul anului	(50.120)	760.684
Dividende	(210.526)	(1.101.638)
Dobandire de interese care nu controleaza	-	1.615.926
Alte elemente	-	201.005
Sold la sfarsitul anului	<u>1.704.812</u>	<u>1.965.458</u>

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

21. IMPRUMUTURI

	<u>Pe termen scurt</u>		<u>Pe termen lung</u>	
	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Porsche Bank	-	-	-	-
Transilvania Bank	85.832.183	71.161.905	65.510.854	67.757.841
Raiffeisen Bank	37.862.360	32.606.025	-	-
UniCredit Bank	11.709.834	12.957.716	2.800.658	2.703.823
Citi Bank	6.694.580	5.724.129	-	-
ING Bank	536.589	343.496	-	-
Leasing	599.256	674.619	1.854.102	1.136.359
Total	<u>143.234.803</u>	<u>123.467.890</u>	<u>70.165.614</u>	<u>71.598.023</u>

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
EUR	15.407.571	14.985.632
RON	197.992.845	180.080.281
Total	<u>213.400.416</u>	<u>195.065.913</u>

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019

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

21. IMPRUMUTURI (continuare)

Impartirea pe companii a imprumuturilor bancare este urmatoarea:

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 martie 2019	31 decembrie 2018	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Teraplast SA	75.227.350	58.948.895	65.017.520	67.218.258
Terasteel SA	27.715.611	27.537.494	-	-
Teraglass Bistrita SRL	3.169.978	2.678.585	493.333	539.583
Depaco SRL	26.207.557	24.171.789	2.604.923	2.504.454
Terasteel Doo Serbia	9.532.136	9.366.195	-	-
Cortina WTB SRL	782.914	90.313	195.735	199.369
Total	142.635.546	122.793.271	68.311.512	70.461.664

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile bancare la 31 martie 2019, respectiv 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele:

Teraplast SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2018	In sold la 31 martie 2019	Termen scurt la 31 martie 2019	Termen lung la 31 martie 2019	Perioada
Transilvania Bank	capital de lucru	07.06.2017	28.059.730	39.672.489	39.672.489	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	20.04.2017	15.035.639	14.355.582	2.770.891	11.584.691	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.06.2017	28.200.000	28.200.000	4.700.000	23.500.000	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	19.07.2017	14.411.254	13.757.288	2.662.001	11.095.287	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	24.07.2017	3.824.857	3.551.889	1.100.713	2.451.176	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	31.07.2017	8.345.754	7.750.144	2.401.731	5.348.414	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.11.2017	7.820.000	7.820.000	1.955.000	5.865.000	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	04.04.2018	6.230.303	6.230.768	1.057.815	5.172.953	72 LUNI
Raiffeisen Bank	capital de lucru	01.07.2017	14.239.615	18.906.711	18.906.711	-	12 LUNI
Porsche Bank	investitii	31.03.2015	-	-	-	-	48 LUNI
TOTAL			126.167.153	140.244.870	75.227.350	65.017.520	

Terasteel SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2018	In sold la 31 martie 2019	Termen scurt la 31 martie 2019	Termen lung la 31 martie 2019	Perioada
Transilvania Bank	capital de lucru	08.07.2018	18.002.763	17.909.149	17.909.149	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	30.11.2017	534.516	382.948	382.948	-	12 LUNI
Raiffeisen Bank	capital de lucru	31.05.2018	9.000.215	9.423.514	9.423.514	-	12 LUNI
Porsche Bank	investitii	23.12.2014	-	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			27.537.494	27.715.611	27.715.611	-	

Teraglass Bistrita SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2018	In sold la 31 martie 2019	Termen scurt la 31 martie 2019	Termen lung la 31 martie 2019	Perioada
Transilvania Bank	capital de lucru	07.12.2017	2.493.585	2.984.978	2.984.978	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.12.2017	724.583	678.333	185.000	493.333	60 LUNI
TOTAL			3.218.169	3.663.311	3.169.978	493.333	

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. IMPRUMUTURI (continuare)

Depaco SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2018	In sold la 31 martie 2019	Termen scurt la 31 martie 2019	Termen lung la 31 martie 2019	Perioada
UniCredit Bank	Investitii	-	28.317	14.159	14.159	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.05.2017	1.230.674	1.157.728	636.781	520.947	30 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	20.04.2016	580.994	527.068	269.630	257.439	60 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.05.2015	42.655	28.437	28.437	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	28.02.2018	1.796.821	1.826.537	-	1.826.537	48 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	09.02.2012	3.497.925	3.572.100	3.572.100	-	12 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	17.01.2017	3.969.081	3.993.089	3.993.089	-	24 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	25.02.2011	4.261.625	2.412.725	2.412.725	-	12 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	14.12.2016	23.216	4.206.022	4.206.022	-	23 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	20.02.2018	5.213.545	3.843.446	3.843.446	-	12 LUNI
CITI Bank	capital de lucru	29.05.2018	5.724.129	6.694.580	6.694.580	-	12 LUNI
ING Bank	investitii	07.04.2016	343.496	260.525	260.525	-	41 LUNI
ING Bank	capital de lucru	10.09.2013	-	276.064	276.064	-	12 LUNI
TOTAL			26.676.243	28.812.480	26.207.557	2.604.923	

Terasteel d.o.o Serbia

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2018	In sold la 31 martie 2019	Termen scurt la 31 martie 2019	Termen lung la 31 martie 2019	Perioada
Raiffeisen Bank Serbia	capital de lucru	10.04.2018	9.323.726	9.532.136	9.532.136	-	12 LUNI
TOTAL			9.323.726	9.532.136	9.632.136	-	

Cortina WTB SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2018	In sold la 31 martie 2019	Termen scurt la 31 martie 2019	Termen lung la 31 martie 2019	Perioada
UniCredit Bank	investitii	01.06.2015	53.973	47.350	47.350	-	60 LUNI
UniCredit Bank	investitii	01.06.2016	52.751	49.116	36.340	12.777	60 LUNI
UniCredit Bank	investitii	28.02.2018	182.958	182.958	-	182.958	60 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	09.02.2014	-	699.225	699.225	-	12 LUNI
TOTAL			289.682	978.649	782.914	195.735	

Indicatorii de performanta financiara conveniti cu principala banca finantatoare, Banca Transilvania, au fost indepliniti la 31 decembrie 2018.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

22. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

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

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

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 martie 2019	31 decembrie 2018	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Beneficii pentru angajati	-	-	724.849	724.849
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	780.213	780.213	-	-
Total	780.213	780.213	724.849	724.849

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

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

Beneficii angajati	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Sold initial	724.849	320.838
Miscari	-	404.011
Sold final	724.849	724.849

Provizioane curente	31 martie 2019	Miscari nete	31 decembrie 2018
Provizioane pentru litigii	-	-	-
Alte provizioane	780.213	-	780.213
Sold final	780.213	-	780.213

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

23. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	<u>31 martie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Datorii comerciale	111.223.762	125.833.102
Efecte de platit	386.747	818.625
Datorii din achizitia de imobilizari	8.835.061	2.270.474
Alte datorii curente (nota 24)	14.080.909	9.075.734
Avansuri de la clienti	9.212.726	7.254.687
Total	<u>143.739.205</u>	<u>142.252.622</u>

24. ALTE DATORII CURENTE

	<u>31 martie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	7.143.349	6.877.775
TVA de plata	5.673.835	1.210.565
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	91.925	91.531
Creditori diversi	7.919	12.556
Venituri inregistrate in avans	408.223	8.928
Garantii comerciale primite	112.987	114.859
Alte impozite de plata	407.658	524.373
Dividende de plata	235.013	235.147
Total	<u>14.080.909</u>	<u>9.075.734</u>

25. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

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

	<u>Platile minime de leasing</u>		<u>Valoarea actualizata a platilor minime de leasing</u>	
	<u>31 martie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 martie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	695.311	741.431	599.108	674.619
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	2.000.630	1.403.743	1.854.102	1.303.679
Peste 5 ani	-	-	-	-
Total datorii de leasing	<u>2.695.941</u>	<u>2.145.174</u>	<u>2.453.210</u>	<u>1.978.298</u>
Minus cheltuieli financiare viitoare	(242.731)	(166.876)		
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	<u>2.453.210</u>	<u>1.978.298</u>		

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

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

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

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi totale (nota 21)	213.400.420	195.065.913
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(18.826.679)	(22.817.571)
Datoria neta	194.573.741	172.248.340
Total capitaluri proprii	241.354.419	238.115.865
Total capitaluri si datorie neta	435.928.160	410.364.205
Gradul de indatorare	45%	42%

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

(d) Riscul de piata

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

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

(g) Alte riscuri privind preturile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2018

Filiale

Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria Kft
Depaco SRL
Terasteel Doo Serbia
Cortina WTB SRL

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

PARCSERV SRL
RSL Capital Advisors SRL
Sphera Franchise Group SA

31 martie 2019

Filiale

Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria Kft
Depaco SRL
Terasteel Doo Serbia
Cortina WTB SRL

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

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

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

28. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in banci	17.912.546	22.284.803
Efecte de incasat	533.661	235.668
Numerar in casa	281.328	192.728
Echivalente de numerar	99.144	104.372
Total	18.826.679	22.817.571

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

Disponibilitati banesti ale Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare. **29.**
ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Teraplast SA

Societatea are un plafon de scrisori de garantie bancara de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului, la 31 martie 2019 este in valabilitate SGB de buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 400.000 RON cu perioada de valabilitate 28.06.2018-28.06.2019.

Societatea mai are in sold la 31 martie 2019, o scrisoare de garantie bancara in valoare de 4.000.000 EUR eliberata de RAIFFAISEN BANK si garantata cu depozit colateral de 500.000 EUR. SGB a fost emisa in favoarea RAIFFAISEN BANK SERBIA pentru garantarea liniei de acreditive in valoare de 2.000.000 EUR si a liniei de credit in valoare de 2.000.000 eur accesate de TERASTEEL DOO de la RAIFFAISEN BANK SERBIA . Valabilitatea este 30.06.2018-30.06.2019.

La 31 martie 2019 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 54.412.222 RON (31 decembrie 2018: 56.463.119 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

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

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Terasteel SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma de 31.548.381 RON (31 decembrie 2018: 47.846.249 RON), pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 martie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 1.620.799 RON si credite de investitii neutilizate de 22.493.278 RON (31 decembrie 2018: 18.794.869 RON si credite de investitii neutilizate de 0 RON).

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

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

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

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

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

Terasteel SA

La 31 martie 2019, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 5.167.337 RON (31 decembrie 2018: 5.497.027 RON).

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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 2019 Societatea are un plafon de acreditive de 1.500.000 EUR care expira in 08.07.2019. In cadrul acestui plafon, la data de 31 martie 2019, este emis un acreditiv in valoare de 389,250 EUR in favoarea KAMARIDIS STELL .cu valabilitate 13.02.2019-15.05.2019.

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Teraplast SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma 118.252.518 RON (31 decembrie 2018: 150.763.303 RON), pe care Teraplast SA le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 martie 2019 Societatea are un plafon de scrisori garantie de 1.500.000 RON care expira in 08.07.2019. In cadrul acestui plafon, la data de 31 martie 2019, sunt emise urmatoarele scrisori de garantie:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
Banca Transilvania	01.08.2018-31.07.2019	100.000	RON	ROMPETROL DOWNSTREAM
Banca Transilvania	06.03.2018-06.03.2019	195.207	RON	ANAF

Teraglass Bistrita SRL

La 31 martie 2019 Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 15.022 RON (31 decembrie 2018: 506.415 RON).

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

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

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

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

Depaco SRL

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

La 31 martie 2019 imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 15.235.109 RON (31 decembrie 2018: 16.163.194 RON) constituie garantie pentru credite si linii de credit.

La 31 martie 2019 Societatea Cortina WTB SRL are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 800.775 RON (31 decembrie 2018: 1.500.000 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 18.266 mii RON, 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
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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

In data de 12.03.2019, Depaco 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 investițiilor cu impact major în economie, pentru care Depaco SRL a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

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

Datorii fiscale potentiale

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

Aspecte privitoare la mediu

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

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Grupului considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiarasi/sau pentru operatiunile Grupului.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE

31 martie 2019

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

30. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii se refera la fonduri nerambursabile aferente unor investitii efectuate de catre **Terasteel SA** si **Depaco SRL**, in principal pentru echipamente aferente productiei. Nu exista conditii neindeplinite sau alte contingente atasate acestor subventii.

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
La 1 ianuarie	4.051.575	2.928.557
Achizitie Depaco	-	1.873.607
Transferate catre contul de profit si pierdere	(186.375)	(750.592)
La 31 martie/decembrie	3.865.200	4.051.575
Curente	757.726	453.766
Imobilizate	3.107.474	3.597.809

La data de 31 martie 2019, valoarea totala a subventiilor aflate in sold era de 3.865.200 lei (31 decembrie 2018 : 4.051.575 lei), recunoscute ca venit amanat in bilant si transferate in contul de profit si pierdere pe o baza sistematica si rationala pe parcursul duratei de viata a activelor aferente.

31. BENEFICII SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII

In cursul anului 2015, Societatea a decis implementarea unui program de renumerare de tip „stock compensation plan”, prin care acelor angajati care au avut o contributie semnificativa la rezultatele anului li se vor distribui actiuni, in cadrul planului general de beneficii in actiuni (PGOA).

Ca urmare a acestei decizii, Societatea a demarat in data de 8 februarie 2016 rascumpararea actiunilor proprii care se vor folosi pentru acest program. In mai 2016, a fost realizata o parte din acest program, astfel s-a acordat un numar de 840.947 de actiuni in valoare de 499.520 RON, valoarea actiunilor la pret de cumparare fiind de 478.247 RON (0,56 RON pret / actiune).

In februarie 2017, a fost finalizata rascumpararea si atribuirea actiunilor planului aferent anului 2016 in numar total de 1.159.053, valoarea actiunilor la pret de cumparare fiind de 512.707 RON .In noiembrie 2017, prin decizie CA, s-a aprobat demararea unui nou program de tip “stock compensation plan”, avand un buget de 1.850.000 lei. In anul 2017 nu au fost acordate beneficii sub forma de actiuni angajatilor Teraplast aferente acestui plan.

In decembrie 2017, in Terasteel era inregistrat un provizion in valoare de 920.000 lei.

In septembrie 2018, se modifica decizia din noiembrie 2017 in sensul reducerii numarului de actiuni rascumparate, respectiv a bugetului alocat la 1.480.308 lei. In decembrie 2018, in Teraplast s-a inregistrat o valoare de 552.925 lei reprezentand beneficii acordate angajatilor sub forma de actiuni proprii in Teraplast SA, acestea urmand sa fie decontate la o data ulterioara.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar