TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la

31 DECEMBRIE 2018

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 22nd Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Building a better working world

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii TERAPLAST S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situațiile financiare consolidate ale Teraplast S.A. cu sediul social în Bistrita, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO3094980, si ale filialelor sale (impreuna „Grupul") care cuprind situația consolidata a poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, situația consolidata a rezultatului global, situația consolidata a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2018, ca și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014") și Legii nr. 162/2017 („Legea 162/2017"). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup conform Codului etic al profesioniștilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilităţile descrise în secţiunea „Responsabilităţile auditorului pentru auditul situaţiilor financiare consolidate" din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecinţă, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situaţiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situaţiilor financiare consolidate anexate.

Descrierea fiecărui aspect cheie de audit şi a procedurilor noastre efectuate pentru a trata respectivul aspect cheie

1. Combinări de întreprinderi si alocarea costului de achizitie

In ianuarie 2018, Teraplast a obţinut controlul asupra societăţii Depaco SA, care avea statutul de asociat pana la acea data, devenind acţionar majoritar al filialei. Din perspectivă contabilă, conducerea a inregistrat această tranzacţie ca fiind o combinare de întreprinderi şi a evaluat contravaloarea transferata ca fiind suma plaţilor efectuate si a valorii juste a promisiunii de cumpărare la termen a încă 32% din acţiunile filialei de la foştii acţionari. Astfel, incepand de la data preluarii controlului, conducerea Grupului consolideaza Depaco SA cu un procent de 99%. Diferenţa între contravaloarea transferata si valorile juste de la data achiziţiei a activelor si datoriilor filialei, stabilite printr-un raport de alocare a costului achiziţiei, a rezultat intr-un fond de comerţ din tranzacţie în valoare de 35 milioane RON.

Am considerat că această tranzacţie reprezintă un aspect cheie de audit, având in vedere magnitudinea acesteia, nivelul de raţionament profesional necesar in evaluarea activelor achiziţionate si obligaţiilor asumate, cat si gradul de complexitate contabilă.

Grupul Teraplast prezintă informaţiile privind politica contabilă, raţionamentele şi premisele utilizate pentru combinările de întreprinderi în Nota 3 a situaţiilor financiare consolidate.

Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivul aspect

Procedurile noastre de audit au inclus analiza tratamentului contabil privind combinarea de întreprinderi şi stabilirea valorii juste a activelor şi pasivelor dobândite; pentru cea din urmă, am implicat experţii noştri evaluatori pentru a ne ajuta în analizarea principalelor ipoteze şi metodologii utilizate de Grupul Teraplast în alocarea costului de achiziţie. Procedurile noastre de audit cu privire la achizitia Depaco au inclus, printre altele, următoarele:

- Inspectarea contractelor si a altor documente aferente tranzactiei, cu scopul de a confirma analiza conducerii privind încadrarea acestei tranzacţii ca si combinare de întreprinderi, precum si a datei de achizitie;
- Implicarea experţilor noştri IFRS pentru a ne ajuta in analizarea conformităţii cu cerinţele IFRS 3 legate de evaluarea corecta
- Evaluarea competenţei, aptitudinilor si obiectivitatii expertului extern utilizat de grup;

- Analizarea evaluării efectuate de management si de evaluatorul extern pentru recunoaşterea si măsurarea activelor achiziţionate si datoriilor asumate;
- Analizarea metodologiei utilizate de expertul în evaluare externă şi validată de conducere, pentru a determina conformitatea cu standardele de evaluare;
- Testarea pe baza de eşantion a acurateţei matematice a principalelor calcule din raportul de evaluare pregătit de evaluatorul independent;
- Analizarea evaluării efectuate de management pentru recunoaşterea valorii juste a contravalorii plătite sau amânate;
- Evaluarea ipotezelor cheie şi estimărilor utilizate (cum ar fi venituri, costuri, rate de creştere, marje de profitabilitate, modificări in capitalului circulant, cheltuieli de capital etc) pentru determinarea valorii juste a activelor şi pasivelor dobândite, inclusiv determinarea valorilor de piaţă şi a ratelor de discount;
- Analizarea evaluării efectuate de către conducere a existenţei potenţialelor datorii contingente care pot rezulta din tranzacţie şi, dacă este cazul, măsurarea acestora;
- Evaluarea corectitudinii şi completitudinii calculului privind fondul comercial generat din tranzacţie, efectuat de către conducere.

De asemenea, am evaluat suficienţa prezentării tranzacţiei de combinare de întreprinderi în situaţiile financiare consolidate.

2. Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale si a fondului de comerţ

Grupul Teraplast produce o varietate de componente plastice şi metalice pentru industria de construcţii şi, în consecinţă, deţine un număr semnificativ de imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 215 milioane RON la data de 31 decembrie 2018. Anul financiar 2018 a fost marcat de lipsa proiectelor semnificative de infrastructură în România, lipsă ce nu a putut fi complet compensată de activitatea sectorului privat în domeniul construcţiilor, astfel că rezultatele Grupului au fost sub aşteptările conducerii.

În consecinţă, conducerea Grupului a identificat indicatori de depreciere în cazul unor anumite unităţi generatoare de numerar (UGN) si a efectuat un test de depreciere pentru următoarele UGN: ţevi din PVC şi polietilenă si profile pentru ferestre şi uşi din PVC, ale căror imobilizări corporale au o valoare contabilă netă de 91 milioane RON la data de 31 decembrie 2018. In urma testului nu a rezultat necesitatea recunoaşterii unei deprecieri.

Aceste aspecte au fost considerate semnificative în analiza noastră de audit datorită mărimii imobilizărilor Grupului, a căror valoare contabilă netă reprezintă 32.1% din activul net contabil la 31 decembrie 2018 şi deoarece procesul de evaluare este complex, necesitând raţionamente semnificative din partea managementului si având la baza ipoteze care sunt influenţate de condiţii viitoare de piaţa în România şi în ţările din proximitate. Ipotezele includ previziuni ale volumului şi preţurilor de vânzare, costul materiilor prime şi condiţiile generale de piaţa si din industria construcţiilor.

De asemenea, conform IFRS fondul de comerț trebuie analizat din perspectiva existentei unei deprecieri de valoare ori de cate ori exista indicatori de depreciere, dar cel puțin anual. Testul de depreciere al fondului de comerț rezultat din achiziția Depaco a fost semnificativ pentru auditul nostru, întrucât procesul de evaluare este complex, necesita raționamente semnificative din partea managementului si este bazat pe ipoteze care sunt fundamentate pe evoluția viitoare a rezultatelor filialei.

Prezentările Grupului referitoare la imobilizările corporale și analiza testului de depreciere sunt incluse în Nota 3 (Raționamente, Estimări și Ipoteze contabile semnificative), Nota 13 și Nota 12 (Imobilizări Corporale) la situațiile financiare consolidate.

Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivul aspect

Procedurile noastre de audit au cuprins, printre altele, și următoarele aspecte:

- Am obținut analiza efectuata de conducere si am evaluat estimările cheie care au stat la baza analizei de depreciere efectuata pentru unitățile generatoare de numerar;
- Am analizat metodologia aplicată de către management, pentru a stabili concordanța acesteia cu IAS 36 in privința metodei aplicate (valoarea de utilizare);
- Am testat acuratețea matematica a modelului de depreciere;
- Am analizat acuratețea istorica a bugetelor si proiecțiilor conducerii, prin compararea acestora cu rezultatele actuale;
- Am evaluat principalele ipoteze și estimări utilizate pentru determinarea ratei de discount, a fluxurilor viitoare de numerar, a ratei de creștere, a marjelor operaționale, a necesarului de capital circulant și a cheltuielilor de capital;
- Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne asista în analizarea principalelor ipoteze și estimări utilizate de către Grup, incluzând determinarea ratei de discount. Astfel, am analizat dacă anumite ipoteze pe care evaluarea a fost fundamentată, luate atât individual, cât și ca întreg, au luat in considerare: i) climatul economic al industriei și circumstanțele economice ale Grupului; ii) informațiile existente cu privire la piața; iii) planurile de afaceri ale Grupului, incluzând așteptările managementului; iv) riscurile asociate fluxurilor de numerar, incluzând potențialele variații ale nivelului si perioadei de generare a fluxurilor de numerar și efectele asociate asupra variației ratei de actualizare; v) cerințele specifice IFRS.
- Am efectuat o analiza de senzitivitate pentru ratele de actualizare folosite si estimările utilizate pentru veniturile viitoare si am evaluat informația folosita pentru cele mai importante estimări
- De asemenea, am analizat suficienta prezentărilor aferente testelor de depreciere în ceea ce privește imobilizările corporale, în cadrul situațiilor financiare.

Alte informații

Alte informații includ Raportul Consolidat al Consiliului de Administrație, care include si declarația nefinanciara, dar nu include situațiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Raportul de sustenabilitate va fi publicat separat. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații obținute înainte de data raportului de audit, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să îi înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanța au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raţionamentul profesional şi ne menţinem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm şi evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situaţiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim şi efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri şi obţinem probe de audit suficiente şi adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenţionate, declaraţii false sau evitarea controlului intern.

- Înţelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanţele date, dar nu şi în scopul exprimării unei opinii asupra eficacităţii controlului intern al Grupului.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate şi rezonabilitatea estimărilor contabile şi a prezentărilor aferente de informaţii realizate de către conducere.

- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuităţii activităţii, şi determinăm, pe baza probelor de audit obţinute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiţii care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-şi continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenţia, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situaţiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obţinute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiţii viitoare pot determina ca Grupul să nu îşi mai desfăşoare activitatea în baza principiului continuităţii activităţii.

- Evaluăm prezentarea, structura şi conţinutul general al situaţiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informaţii, şi măsura în care situaţiile financiare consolidate reflectă tranzacţiile şi evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

- Obţinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informaţiile financiare ale entităţilor sau activităţilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situaţiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanţa, printre alte aspecte, obiectivele planificate şi programarea în timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficienţe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații", referitor la Raportul Consolidat al Consiliului de Administrație, noi am citit Raportul Consolidat al Consiliului de Administrație și raportăm următoarele:

a) în Raportul Consolidat al Consiliului de Administrație nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2018, atașate;
b) Raportul Consolidat al Consiliului de Administrație, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Grup și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul Consiliului de Administrație.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Grupului de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 21 septembrie 2017 pentru a audita situațiile financiare consolidate ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 si 2018. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018.

Building a better working world

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis pe 21 martie 2019.

Furnizarea serviciilor non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de Grup pe durata auditului.

Nu am furnizat Grupului și entităților controlate de aceasta alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în notele la situațiile financiare consolidate.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 21, București, România

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 77

Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 273

București, România
15 aprilie 2019

CUPRINS **PAGINA**

Situatia consolidata a rezultatului global	3
Situatia consolidate a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	5 - 6
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare consolidate	8 – 63

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	Exercitiul financiar 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar 31 decembrie 2017
Venituri din contractele cu clientii, din care:	4	804.512.197	422.270.070
Venituri din vanzarea de produse finite		674.625.885	378.858.930
Venituri din vanzarea de marfuri		126.426.583	42.165.328
Venituri din prestarea de servicii		3.459.729	1.245.812
Alte venituri din exploatare	5	1.821.873	3.784.366
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		9.129.736	11.026.505
Lucrari si servicii in curs de executie		495.838	-
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(605.376.072)	(313.344.060)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(58.406.348)	(40.348.001)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(30.600.206)	(19.100.355)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		(1.540.803)	(1.481.591)
Cheltuieli cu provizioanele, net	8	(208.780)	2.614.451
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	15.131	82.367
Castiguri / (Pierderi) din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	19	185.891	-
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	(245.552)	335
Alte cheltuieli de exploatare	10	(75.010.673)	(41.258.634)
Rezultat din exploatare		34.722.232	24.227.453
Cheltuieli financiare	5	(4.435.430)	(5.075.283)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(7.577.317)	(2.560.186)
Venituri financiare	5	3.324.694	4.016.149
Venituri din dividend	5	75.200	81.045
Rezultat financiar, net	5	(8.612.853)	(3.538.275)
Cota parte din rezultatul aferent asocierilor in participatie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta		-	574.147
Profitul inainte de impozitare		26.159.379	21.263.325
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(3.520.673)	(2.693.989)
Profitul exercitiului financiar		22.638.706	18.569.336
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu si societatii mama		21.878.022	18.236.827
Interese care nu controleaza	22	760.684	332.509
Rezultatul exercitiului financiar		22.638.706	18.569.336
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe	12	(700.722)	-
Impozit amanat	11	136.968	-
		(563.754)	-
Rezultatul global		22.074.952	18.569.336
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu si societatii mama		21.314.268	18.236.827
Interese care nu controleaza		760.684	332.509
Rezultatul global		22.074.952	18.569.336
Numar de actiuni		888.046.555	699.701.558
Rezultatul pe actiune atribuibil detinatorilor de capital propriu al societatii mama		0,02	0,03

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financier

Ernst & Young Assurance Services SRL
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINACIARE
31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	214.194.882	185.915.909
Investitii imobiliare	14	8.324.389	9.791.568
Imobilizari necorporale	13	71.013.891	1.662.350
Investitiile in asociere in participatie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	16	-	40.677.273
Alte imobilizari financiare	16,18	745.868	10.849.872
Alte investitii financiare		17.107	16.472
Total active imobilizate		294.296.137	248.913.444
Active circulante			
Stocuri	17	194.414.744	100.464.598
Lucrari si servicii in curs de executie		495.838	-
Creante comerciale si similare	18	127.460.704	89.766.981
Cheltuieli inregistrate in avans		895.914	601.359
Numerar si depozite pe termen scurt	30	22.817.571	12.015.802
Total active circulante		346.084.771	202.848.740
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	19	1.865.560	653.215
Total active		642.246.468	452.415.399
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		107.024.527	85.691.097
Capital subscris	20	107.024.527	85.691.097
Alte rezerve de capital	33	1.472.925	-
Prime de capital	20	27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	20	(1.472.925)	(663.396)
Rezerve din reevaluare	12	17.698.554	19.652.115
Rezerve legale	21	15.516.164	13.939.022
Rezultat reportat		68.526.436	78.250.693
Capital atribuibil intereselor care controleaza		236.150.407	224.264.267
Interese care nu controleaza	22	1.965.458	489.480
Total capital propriu		238.115.865	224.743.737
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	23	71.598.023	74.968.047
Alte datorii pe termen lung	15	49.022.037	-
Datorii privind beneficiile angajatilor	24	724.849	320.836
Datorii privind impozitele amanate	11	8.855.594	3.207.463
Subventii pentru investii - portiune pe termen lung	32	3.597.809	2.470.745
Total datorii pe termen lung		133. 798.312	80.967.093
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25,26	145.252.622	86.184.973
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	23	123.487.890	58.778.393
Impozit pe profit de plata		377.800	307.943
Subventii pentru investitii -portiune curenta	32	453.786	457.814
Provizioane	24	780.213	975.446
Total datorii curente		270.332.291	146.704.569
Total capital propriu si datorii		642.246.468	452.415.399

Alexandru Staneen
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(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	Capita atribuib ntereselor car controleaz	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2017	**56.643.266**	**450.980**	**27.384.726**	**21.741.823**	**12.407.036**	**(512.707)**	**98.473.824**	**216.588.94**	**334.698**	**216.923.648**
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	18.236.827	18.236.32	332.509	18.569.336
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Total rezultat global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.236.827**	**18.236.32**	**332.509**	**18.569.336**
Majorare capital social din rezerve (nota 20)	29.047.831	-	-	-	-	-	(29.047.831)		-	-
Constituire rezerva legala (nota 21)	-	-	-	-	1.531.986	-	(1.531.986)		-	-
Rascumparare actiuni proprii (nota 20)	-	-	-	-	-	(663.396)	-	(663.39	-	(663.396
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	61.727	(61.727)		-	
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare (nota 33)	-	(450.980)	-	-	-	450.980	-		-	
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	(2.089.708)	-	-	2.089.708		-	
Dividende platite	-	-	-	-	-	-	(9.572.712)	(9.572.71	(191.848)	(9.764.560
Alte elemente de capital	-	-	-	-	-	-	(335.410)	(335.81	14.121	(321.288
Sold la 31 decembrie 2017	**85.691.097**	**-**	**27.384.726**	**19.652.114**	**13.939.022**	**(663.396)**	**78.250.693**	**224.254.25**	**489.480**	**224.743.73**

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Notele atasate de la 1 la 34 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(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 Interesel... 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**	**(863.396)**	**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 20)	21.333.483		-	-	-	-	(21.333.430)	-	-	-
Constituire rezerva legala (nota 21)	-		-	-	1.577.142	-	(1.577.142)	-	-	-
Rascumparare actiuni propri (nota 20)	-		-	-	-	(809.529)	-	(809.529)	-	**(809.529)**
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare (nota 33)	-	1.472.925	-	-	-	-	-	1.472.925	-	**1.472.925**
Ajustari de consolidare in legatura cu achizitia Depaco (nota 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.615.926	**1.615.926**
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	(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 22)	(53)	-	-	-	-	-	(12.057)	(12.110)	201.005	**188.895**
Sold la 31 decembrie 2018	**107.024.527**	**1.472.925**	**27.384.726**	**17.898.554**	**15.516.164**	**(1.472.925)**	**68.526.436**	**236.150.407**	**1.965.458**	**238.115.865**

Rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018 cuprind sume reprezentand surplusul din reevaluare aferent imobilizarilor corporale terenuri si cladiri.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

Notele atasate de la 1 la 34 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:			
Profit net inainte de impozitare		**26.159.379**	**21.263.325**
Pierderi / (Castiguri) din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare		(15.131)	(82.367)
Depreciere si amortizare active imobilizate		30.600.206	19.100.355
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net		208.780	(2.614.451)
Ajustari pentru clienti incerti		1.050.428	412.313
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		490.375	1.069.278
Venit din dividende		(75.200)	(81.045)
(Castig) / Pierdere din evaluarea investiilor imobiliare		245.552	(335)
Pierdere din evaluarea investiilor financiare		494.662	-
Cheltuiala cu dobanzile		7.577.317	2.560.186
Castig din dobandire control asociat		-	(2.506.104)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant		**66.766.628**	**39.121.166**
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura		(20.431.207)	(17.992.153)
Crestere a stocurilor		(52.395.275)	(29.411.790)
Crestere a datorilor comerciale si a altor datorii		25.428.887	26.472.743
Impozit pe profit platit		(3.151.254)	(2.754.258)
Dobanzi platite, net		(7.577.317)	(2.560.186)
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii din echivalenta		-	(574.147)
Venituri din subventii		(753.969)	(463.440)
Numerar din activitatea de exploatare		**7.886.493**	**11.837.924**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate		(32.059.265)	(54.561.546)
Achizitie participatii – Depaco, net de numerar achizitionat		(6.185.777)	(39.246.960)
Achizitie participatii – Politub, net de numerar achizitionat		-	(8.781.707)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.048.116	485.130
Rascumparare de actiuni proprii neta de exercitarea optiunilor		(809.529)	(512.689)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii		-	61.727
Trezoreria neta din activitati de investitie		**(37.006.455)**	**(112.648.137)**
Fluxuri de trezorie din activitati de finantare:			
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(1.051.141)	(845.351)
Dividende incasate		75.200	81.045
Dividende platite		(11.171.042)	(9.764.560)
Rambursari imprumuturi		(15.955.580)	(17.291.680)
Trageri imprumuturi		18.870.465	90.286.417
Trageri nete din linii de credit		55.153.837	34.327.772
Trezorerie neta din activitati de finantare		**39.921.730**	**96.793.636**
Crestere/(Descrestrea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		10.801.769	(4.016.571)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul anului financiar	30	**12.016.802**	**16.032.373**
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul anului financiar	30	**22.817.571**	**12.016.802**

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

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 sunt 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 15.

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Terasteel SA (Terasteel). Principala activitate a Terasteel este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretanica 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, catreTeraglass 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 celalalti 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 poliuretanica in Serbia si pietele invecinate.

In cursul anului 2017, Grupul a incheiat acorduri pentru achizitionarea pachetului de 87% 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,

15. APR. 2019

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

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 2016.

Tot in anul 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. 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 15.

Seria de achiziții a continuat cu preluarea Politub, unul dintre cei mai importanți jucători pe piața țevilor de apa si gaz, care s-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 țevi polietilena a TeraPlast.

Pana in septembrie 2017, societatea deținea 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 țevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

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 („SU 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 sirb („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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
25. APR. 2018
Semnat in scop de identificare

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 decembrie 2018 activele curente ale Grupului depaseau datoriile curente cu 75.191.194 RON (2017: 56.144.171 RON). In anul 2018, Grupul a inregistrat un profit de 22.638.705 RON (2017: profit de 18.569.336 RON). Asa cum este detaliat in Nota 28, gradul de indatorare al Grupului este de 42% (31 decembrie 2017: 35%). Grupul se bazeaza pe sprijinul bancilor finantatoare, asa cum este descris si in Nota 23.

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.

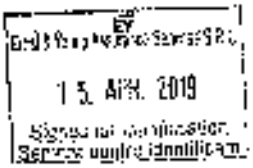
Bazele consolidarii

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



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul re-analizeaza controlul asupra unei entitati in care a-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 acestea 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

Achizitiile de intreprinderi sunt contabilizate prin folosirea metodei achizitiei. Contravaloarea transferata intr-o combinare 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 combinare 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 combinare 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

15 APR. 2019

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Cand o combinare de intreprinderi se realizeaza in etape, participatia in capitalurile proprii detinuta anterior de Societate in entitatea dobandita este reevaluata 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 combinare 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 aloca 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.

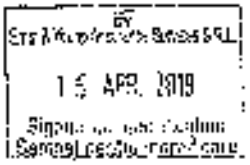
La data vanzarii unitatii generatoare de numerar relevante, valoarea atribuibila a fondului comercial este inclusa in determinarea castigului sau a pierderii din vanzare.

Imobilizari necorporale achizitionate intr-o combinare 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 excepția 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 dară 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 situatiilor financiare ale Grupului, întrucat 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 situatiilor 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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 si prin urmare ca nu are niciun efect asupra situatiilor 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.

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
25 APR. 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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 si implementează de asemenea un model nou privind recunoașterea ajustărilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creanțe.

IFRS 9 a fost aplicat utilizând optiunea de aplicare inițială simplificată. Fiind permis de IFRS 9, Teraplast nu a modificat cifrele din perioada anterioară, care sunt in continuare raportate conform IAS 39. Intrucat tranzitia la IFRS 9 nu a avut in impact semnificativ. Grupul nu a inregistrat o ajustare a soldului initial pentru pozitia 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 reportat al Grupului din clasificarea conform IFRS 9.

Împrumuturile 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 si 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 18).

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire împotriva riscurilor și mai multe riscuri acoperite vor îndeplini, în general, cerințele de aplicare a contabilității de acoperire împotriva riscurilor. La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016, 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.

EY
Ernst & Young Assurance Services SRL
15 APR. 2019
Semnat în identificare
Semnat pentru identificare

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.

In 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.

15. APR. 2019

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 locatorului, conform IFRS 16, este în substanță nemodificată în comparație cu cerințele actuale din IAS 17. Locatorul 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 exceptare 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 contribuție 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

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15 APR. 2019
Semnat în identificare
Semnat pentru identificare

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 perioada 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 asociere 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 instrumentelor 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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

politici contabile în baza Cadrului 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.

15. APR. 2019

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 în 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 în domeniul producției si comercializării de produse destinat pietei de constructii, si anume: țevi si profile din PVC, granule plastifiate și rigide, țevi din polipropilenă și polietilenă, fitinguri, cabluri și piese din otel, sisteme de acoperisuri metalice, confectii tamplarie, panouri termoizolante, si stucturi metalice.

Veniturile din contractele cu clienti sunt recunoscute atunci când 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 comporta una sau mai multe obligații de executat, care ar impune 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, stimulentelor, 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 în 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/cifră 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.

13. APR. 2019

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active si 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 acesta 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 alta moneda (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.

Ernst & Young Assurance Services SRL
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

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:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
1 EUR	4,6639	4,6597
1 USD	4,0736	3,8915
1 CHF	4,1404	3,9900

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 atribuibile 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 în 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 imobilizarile corporale sunt inregistrate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilantul contabil ca venit amanat. Venitul aferent se recunoaste in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achizitionate din respective subventiile.

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.

-15. APR. 2019-

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 combinare 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 asocialiile in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Grupul este in masura sa controleze stornarea diferentei 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 redusa 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 aceeasi 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.

15. APR. 2019

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 dasiasurarea 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 acivului 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 retratata la valoarea reevaluata a activului.

Orice surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si, astfel, creditat in rezerve din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii, cu exceptia masurii in care aceasta 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 reportat.

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 deprecierile 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

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:

	Ani
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 acumulate. 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:

	Ani
Licente	3 – 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

15. APR. 2019

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 obtinute prin metoda cea mai potrivita clasei respective de stocuri. Produsele finite, semifabricatele si productia in cuss 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 al 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 capitalurile 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

Ernst & Young Assurance Services SRL
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

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 financier, 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 creantele 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 asiguratorului/garantului pentru partea asigurată/garantata 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 excepțare în cazul acelor interese deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participații 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 excepțare 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 18.

Derecunoasterea activelor si a datoriilor

Grupul derecunoaste active financiare numai atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expira sau transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente activului catre o alta entitate.

Grupul derecunoaste datoriile financiare daca si numai daca obligatiile Grupului au fost platite, anulate sau au expirat.

2.5.22. Evaluarea la valoare justa

O entitate evalueaza instrumentele financiare si activele nefinanciare, cum ar fi investitiile imobiliare, la valoarea justa la fiecare data a bilantului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate in Nota 29 i).

Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi primit din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii in cadrul unei tranzactii, intre participanti la piata la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe principiul ca tranzactia de a vinde bunul sau transfera datoria are loc fie:

- Pe o piata reprezentativa pentru activele si datoriile evaluate sau
- In cazul in care nu exista o piata reprezentativa, se utilizeaza cea mai avantajoasa piata pentru activele si datoriile respective.

O entitate trebuie sa evalueze valoarea justa a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participantii la piata atunci cand se stabileste pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a-si maximiza interesele economice.

Evaluarea la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea participantului la piata de a genera beneficii economice prin cea mai buna utilizarea a activului sau prin vanzarea acestui catre un alt participant la piata, care ar putea maximiza utilizarea activului.

O entitate foloseste tehnici de evaluare care sunt potrivite in conditiile date si pentru care sunt disponibile informatii suficiente pentru efectuare evaluarii la valoarea justa, maximizand utilizarea informatiilor relevante disponibile si reducand la minimum utilizarea datelor care nu sunt disponibile

15. APR. 2019

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- Nivelul 1 - Preturi de pe piata (neajustate) disponibila în 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 în 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 în situatiile financiare în mod recurent la sfârsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea determina daca exista situatii în care anumite active sau datorii sau mutat între 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 vânzare. 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 în valorile activelor si datorilor care necesita reevaluarea sau reatvalizarea valorii juste conform politicilor contabile ale Grupului.

Conducerea Grupului, în colaborare cu evaluatorii externi ai entitatii, compara da 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 în 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 estedefinita mai sus.

2.5.23. Utilizarea estimarilor

Întocmirea 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 în timpul perioadei de raportare.

Rezultatele reale pot diferi fata de aceste estimari. Estimarile si prezumtiile pe care se bazeaza acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuita, daca aceasta revizuire afecteaza doar perioada respectiva sau în perioada revizuirii si în perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cât 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 în 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 în str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este da a fi detinut pentru

15. APR. 2019

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 ulterioare 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 additionale 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 voi 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 incheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Depaco pentru restul participației deținute de aceștia de până la 99% din compărue. 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 sumă stabilită. Această opțiune nu era reflectată la 31 decembrie 2017 în bilanțul Grupului deoarece exercitarea ei era, de asemenea, condiționată de avizul favorabil al Consiliului Concurenței pentru control unic. După obținerea controlului asupra Depaco SRL, Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung", valoarea justă a prețului de cumpărare agreat cu promitenții-vânzători. Având în vedere faptul că controlul asupra deciziilor Societatii Depaco este exercitat de Grup, tranzacția de vânzare-cumpărare se va realiza la un preț minim agreat, iar părțile s-au angajat să cumpere, respectiv să vândă pachetul adițional de 32%. Grupul consolidează Depaco SRL în situația deținerii pachetului majoritar de 99%.

Valoarea justa a Depaco SRL la data achizitiei a fost de 70.556.559 RON determinata in urma efectuarii 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 15 si 16.

Achizitia Politub

Teraplast SA a achizitionat restul participatiei de 50% in Politub SA de la partenerul francez New Socotub, in luna octombrie 2017 pentru suma de 15.432.250 RON. Grupul a achizitionat aceasta participatie si a integrat activitatea divizei de polietilena, pentru a putea oferi clientilor un sistem integrat pentru apa si canalizare.

Valoarea justa a Politub la data achizitiei a fost de 24.955,026 RON determinate in urma efectuarii unui raport de reevaluare de catre un evaluator extern. Contravaloarea detinerii initiale de 50% a fost calculata raportat la aceasta valoare justa, rezultand suma de 12.477.513 RON care a stat la baza recunoasterii castigului aferent detinerii initiale de 50%.

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

3.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Grupul si-a bazat ipotezele si estimarile pe 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.

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Grupul isi contabilizeaza proprietatile imobiliare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. In plus, aceasta evalueaza terenurile si cladirile la valoarea reevaluata, iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Grupul a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2018, pentru terenuri si cladiri, iar pentru investitii 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 2018 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

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 deprecierii a fost reprezentata de valoarea de utilizare.

In contextul economic actual, Grupul a analizat surselor 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 altii 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 Profile Tamplarie 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

15. APR. 2019

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

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.

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 urmatorii 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 urmatorii 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 intangibile rezultate in urma exercitiului de de determinare a valorii juste pentru toate activele, datoriile si datoriile 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 15.

Deprecierea fondului de comert

In vederea determinării necesitatii recunoasterii unei pierderi din depreciere aferentă fondului commercial recunoscut in situatiile financiare consolidate, ca urmare a achizitiei Societatii Depaco SRL. Grupul efectueaza un test de depreciere anual care impune un rationament semnificativ.

Asadar, Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar, Depaco SRL in 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 0,6%, respectiv o creștere netă în capitalul de lucru de 12,5% în anul 2019 urmată de o creștere direct proporțională 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 și 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.

15. APR. 2019

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

Orice modificari survenite in conditiile economice pot influenta estimarile folosite in determinarea valorii de utilizare, astfel incat rezultatele efective pot fi in cele din urma 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.

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 strategice 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:

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Vanzari din productie proprie	684.720.115	384.186.208
Venituri din revanzarea marfurilor	126.426.583	42.165.328
Venituri din alte activitati	3.459.729	1.245.812
Reduceri comerciale acordate	(10.094.230)	(5.327.276)
Total	**804.512.197**	**422.270.070**

Analiza geografica

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Vanzari pe piata interna (Romania)	644.352.774	319.206.210
Vanzari pe piata externa	160.159.423	103.063.860
Total	**804.512.197**	**422.270.070**

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

15 APR 2019

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

2017	Panouri termoizlante si structure metalice	Tigla metalica - nu a fost consolidata in 2017	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Sume nealocate	Total
Cifra de afaceri	172.344.707	-	115.573.235	57.395.489	53.994.501	22.962.138	-	422.270.070
Alte venituri din exploatare	2.965.693	-	173.918	119.261	492.923	12.571	-	3.764.366
Venituri din exploatare, Total	**173.099.516**	**-**	**120.533.878**	**55.250.663**	**54.176.670**	**22.974.709**	**-**	**426.034.436**
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(131.195.758)	-	(76.346.217)	(40.034.691)	(41.394.946)	(13.345.942)	-	(302.317.553)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(9.705.524)	-	(19.687.365)	(2.904.883)	(3.143.423)	(4.907.316)	-	(40.348.001)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(2.718.139)	-	(9.200.100)	(4.597.305)	(1.306.992)	(62.257)	-	(17.864.793)
Alte cheltuieli	(13.445.001)	-	(9.890.446)	(9.734.520)	(4.244.984)	(3.941.684)	-	(41.256.636)
Total cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(157.064.422)	-	(116.269.540)	(55.217.890)	(48.997.933)	(22.257.200)	(1.452.401)	(401.806.983)
Rezultat operational	**16.035.094**	**-**	**2.264.338**	**32.773**	**5.177.737**	**717.510**	**(1.452.401)**	**24.227.453**
EBITDA	**18.753.233**	**-**	**11.464.438**	**4.830.078**	**6.484.729**	**779.767**	**(1.452.401)**	**42.112.246**
Active								
Total active, din care:	**112.913.816**	**-**	**152.642.936**	**67.898.370**	**37.479.909**	**19.669.116**	**61.811.252**	**452.415.399**
Active imobilizate	50.739.681	-	72.829.545	37.898.531	16.741.510	9.455.141	61.158.037	248.913.445
Active circulante	62.714.135	-	79.813.392	29.908.839	20.738.399	10.213.975	-	202.848.740
Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-		653.215	653.215
Datorii								
Total datorii, din care:	**54.054.873**	**-**	**60.441.972**	**30.197.323**	**20.714.711**	**4.234.790**	**58.027.931**	**227.671.661**
Datorii pe termen lung	4.027.719	-	14.469.318	8.316.401	3.089.408	685.642	50.378.606	80.967.093
Datorii curente	50.027.155	-	45.972.654	21.880.923	17.625.363	3.549.148	7.649.325	146.704.569

EBITDA = Rezultatul operational + Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate si provizioane - Venituri din subventii

(*) Valorile prezentate sunt nete de eliminarile tranzactiilor inter-segment

BY
15 APR 2019
Certification
pentru identificare

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018	Panouri termoizlante si structuri metalice	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Sume nealocate	Total
Cifra de afaceri	261.992.982	220.999.684	173.537.733	55.970.409	63.091.541	28.919.946	-	804.512.197
Alte venituri din exploatare, din care:	827.620	330.306	287.096	293.442	73.602	9.809	-	1.821.874
Venituri din subventii	*445.858*	*304.734*	-	-	-	-	-	*750.592*
Venituri din exploatare, Total	**262.820.602**	**221.329.890**	**173.824.829**	**56.263.851**	**63.165.143**	**28.929.755**	-	**806.334.071**
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(206.045.308)	(169.487.851)	(123.390.712)	(34.141.646)	(48.130.720)	(14.554.262)	-	(595.750.496)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(11.716.002)	(17.295.948)	(23.067.877)	(6.475.778)	(3.942.754)	(5.907.989)	-	(68.406.348)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(5.124.663)	(6.543.390)	(12.171.889)	(4.754.750)	(1.512.569)	(748.257)	-	(30.853.518)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(151.934)	(778.687)	(289.473)	(211.007)	-	(109.702)	-	(1.540.803)
Alte cheltuieli	(18.042.052)	(18.869.311)	(17.216.379)	(11.948.741)	(3.824.170)	(5.110.020)	-	(75.010.673)
Total cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	**(241.079.961)**	**(212.975.186)**	**(176.136.330)**	**(57.531.922)**	**(57.410.213)**	**(26.428.230)**	-	**(771.561.838)**
Rezultat din exploatare	**21.740.641**	**8.354.704**	**(2.311.500)**	**(1.268.071)**	**5.754.930**	**2.501.525**	-	**34.772.232**
EBITDA	**26.419.446**	**14.593.359**	**9.860.389**	**3.486.679**	**7.267.499**	**3.247.782**	-	**64.875.155**
Active								
Total active, din care:	**144.765.996**	**189.137.726**	**169.045.526**	**57.744.885**	**38.715.501**	**22.646.083**	**10.189.949**	**642.246.468**
Active imobilizate	53.623.251	99.815.666	72.378.186	34.199.641	15.155.042	10.799.960	8.324.389	294.296.137
Active circulante	91.142.745	89.322.058	96.667.342	33.546.244	23.560.459	11.846.923	-	346.084.771
Active derinute in vederea vanzarii	-	-	-	-		-	1.865.560	1.865.560
Datorii								
Total datorii, din care:	**96.037.732**	**162.836.756**	**109.949.339**	**31.174.500**	**19.389.230**	**5.561.413**	-	**404.130.603**
Datorii pe termen lung	18.111.998	92.766.044	11.375.401	8.360.680	2.581.214	602.974	-	133.798.312
Datorii curente	77.925.734	70.069.712	77.736.572	22.813.820	16.808.015	4.978.439	-	270.332.291

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

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
25. APR. 2019
Signature for identification
Semnat pentru identificare

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / cheltuieli financiare

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Pierdere din diferente de curs valutar net	(626.834)	(1.084.860)
Alte venitun finanaare	73.571	25.546
Venituri din dobanzi	935	1.581
Venituri din dividende	76.200	81.045
Alte cheltuieli financiare	(495.605)	-
Discounturi financiare acordate	(61.868)	-
Cheltuieli cu dobanzile	(7.578.252)	(2.661.767)
Pierdere financiara neta	**(8.612.853)**	**(3.638.275)**

Alte venituri din exploatare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Despagubiri, amenzi si penalitati	364.854	140.349
Alte venitun	706.427	3.164.626
Venituri din subventii	750.592	459 391
Total	**1.821.873**	**3.764.366**

In 2017 linia de alte venituri cuprinde castigul aferente achizitiei Polifub: castig din evaluarea participatiei initiale de 1.460.841 RON si fondul commercial negativ de 1.046.263 RON.

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu materiile prime	462.124.546	257.553.283
Cheltuieli cu consumabilele	24.990.443	15.570.250
Cheltuieli cu marfurile	114.549,848	39.505.799
Ambalaje consumate	3.711,235	714.728
Total	**605.376.072**	**313.344.060**

Cresterea cheltuielilor cu 292 mil lei are drept cauze principale: consolidarea 100% a Depaco SRL, (166 mil. lei), integrarea liniei de business Polifub in Teraplast SA incepand cu 01 oct 2017, dezvoltarea business-ului din Serbia (61 mil lei).

EY
15. APR. 2019

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	2.046.136	485.130
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(2.032.985)	(402.783)
Castig din evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale	-	-
Pierdere neta din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	**15.131**	**82.367**
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		335
Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(245.552)	
Castig/(Pierdere) neta din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	**(245.552)**	**335**

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(1.294.965)	(1.319.067)
Venituri din reversarea deprecierii activelor imobilizate	434.199	439.906
Cheltuieli cu amortizarea	(29.739.440)	(18.221.194)
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	**(30.600.206)**	**(19.100.355)**
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(4.815.436)	(4.283.633)
Venituri din reversarea deprecierii stocurilor	4.325.063	2.321.429
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	**(490.375)**	**(1.962.204)**
Cheltuieli cu deprecierea creantelor curente	(3.493.008)	(1.483.685)
Venituri din reversarea deprecierii creantelor curente	3.082.933	3.015.661
Creante curente trecute pe cheltuieli	(640.353)	(1.101.363)
Net ajustari pentru deprecierea creantelor curente	**(1.050.428)**	**430.613**
Cheltuieli cu provizioanele	(512.009)	(125.165)
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	303.229	2.739.616
Net ajustari pentru provizioane	**(208.780)**	**2.614.451**

15. APR. 2019

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Salarii	62.626.216	31.261.109
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	2.370.201	7.337.821
Tichete de masa	3.209.931	1.749.071
Total	**68.406.348**	**40.348.001**

10. ALTE CHELTUIELI

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Cheltuieli de transport	29.453.184	13.686.868
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	9.436.746	6.706.392
Cheltuieli cu servicii executate de terti	13.857.324	9.401.977
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	60.693	52.367
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	5.155.895	2.415.770
Alte cheltuieli generale	2.696.494	1.976.286
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	2.107.177	1.171.398
Cheltuieli cu reparatiile	3.083.141	1.623.646
Cheltuieli cu deplasarile	1.430.365	1.032.822
Cheltuieli cu chiriile	3.824.486	691.475
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	762.756	566.723
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.895.322	912.582
Cheltuieli cu sponsorizarile	1.257.990	1.016.328
Total	**75.010.673**	**41.256.634**

Cresterea cheltuielilor cu 34 mil lei are drept cauze principale: consolidarea 100% a Depaco SRL (19 mil lei), integrarea liniei de business Politub in Teraplast SA incepand cu 01 oct 2017, dezvoltarea business-ului din Serbia (3 mil lei). Pe lnaga acestea, cresterea acestor cheltuieli se datoreaza si deciziei Conducerii Grupului de a intensifica, in scopul dezvoltarii, activitatile de promovare si marketing, cresterea cheltuielilor in legatura cu asigurarile, in special in legatura cu creantele comerciale, precum si datorita unor cresteri semnificative ale tarifelor la energie si certificate verzi.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Signature identification
Semnat pentru identificare

11. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

2018	Sold initial	Inregistrat in contul de profit si pierdere	Inregistrat in alte elemente ale rezultatului global	Achizitia Depaco	Sold final
Imobilizari corporale si necorporale, investitii imobiliare	(4.199.662)	109.624	136.968	(6.462.576)	(10.423.669)
Pierdere fiscala	-	795.906	-	-	795.906
Investitii in filiale	399.924	(352.000)	-	-	15.936
Datoria privind beneficiile angajatilor	119.445	57.831	-	-	177.268
Datorii comerciale si similare	472.831	106.115	-	-	578.946
Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut	**(3.207.462)**	**677.477**	**136.968**	**(6.462.576)**	**(8.855.594)**

Diminuarea impozitului amanat la pozitia investitii in filiale are drept cauza modificarile participatiilor detinute de Societate ca urmare a achizitiei a inca 49,99% din Politub. participatia la finele anului 2017 si 2018 fiind de 99,99% (2016: 50%).

Diminuarea impozitului amanat la pozitia pierderea fiscala reprezinta impozitul amanat pentru pierderea fiscala inregistrata in subsidiara Teraplast SA in valoare de 4.940.007 lei.

Ernst & Young Assurance Services SRL
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

11. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului poate fi reconciliata cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	Perioada incheiata 31 decembrie 2018	Perioada incheiata 31 decembrie 2017
Profit inainte de impozitare	**26.159.379**	**20.011.711**
Impozitul pe profit calculat la 16% (2017: 16%)	4.185.501	3.201.874
Elemente similare veniturilor	259.658	338.307
Deduceri	(3.042.199)	(2.567.027)
Venituri neimpozabile	(3.158.218)	(3.301.901)
Cheltuieli nedeductibile	6.535.393	5.915.866
Sponsorizare (credit fiscal)	(1.249.490)	(748.737)
Total impozit pe profit la rata efectiva 13.5% (2017:14%)	**3.520.673**	**2.838.382**
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere - cheltuiala	4.198 150	3.156 658
Impozit pe profit amanat – venit	(677.477)	(317.276)
Total impozit pe profit - cheltuiala	**3.520.673**	**2.838.382**

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferente anilor 2018 si 2017 este de 16% si este datorata de toate persoanele juridice romane. Conform legislatiei fiscale din Romania, pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 7 ani pentru pierderile fiscale realizate dupa 1 ianuarie 2009, din anul in care acestea au aparut.

TeraSteel Serbia a inregistrat pierdere fiscala in primul an de activitate. Rata de impozitare in Serbia este de 10% si pierderea fiscala se poate reporta pentru 5 ani.

Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

2017	Sold initial	Inregistrat in contul de profit si pierdere	Sold final
Imobilizari corporale si necorporale, investitii imobiliare	(4.298.806)	99.144	(4.199.662)
Investitii in filiale	376.821	23 103	399.924
Datorii privind beneficiile angajatilor	117.357	2,088	119.445
Datorii comerciale si similare	276.760	196.071	472.831
Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut	**(3.527.868)**	**320.406**	**(3.207.462)**

1 5. APR. 2019
Semnat pentru identificare

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente tehnice	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2017	**11.478.397**	**61.838.472**	**184.640.358**	**1.492.654**	**4.089.305**	**263.548.186**
Cresteri	1.095.000	23.254.245	17.807.621	156.795	29.445.440	71.759.102
Din care:						
Cresteri din achizitie Politub	*1.095.000*	*5.205.210*	*10.270.811*	*35.471*	-	*16.606.492*
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	*2.855.664*	*2.855.664*
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	9.506.876	18.307.961	78.948	(27.892.784)	-
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(156.965)	(535.514)	-	-	-	(692.478)
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	144.534	-	-	-	-	144.534
Cedari si alte reduceri	-	(2.392.901)	(1.669.703)	(44.138)	(308.000)	(4.414.742)
Sold la 31 decembrie 2017	**12.560.965**	**91.670.179**	**219.086.237**	**1.684.258**	**5.342.961**	**330.344.600**
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	7.556.262	28.944.831	1.076.638	20.360.758	59.670.018
Din care:						
Cresteri din achizitia Grup Dapaco	*2.096.125*	*6.069.765*	*16.175.206*	*424.407*	*24.908*	*26.790.411*
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	*1.437.450*	*1.437.450*
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.751.837	9.419.807	127.407	(11.309.736)	(10.684)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Transferuri din investitii imobiliare	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Descrestere din evaluare inainte de clasificarea ca active detinute in vederea vanzarii, cu impact in rezerve	(522.159)	(333.892)				(856.051)
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	155.328	-	-	-	155.328
Cedari si alte reduceri	-	(2.555.084)	(14.664.417)	(210.367)	-	(17.449.869)
Sold la 31 decembrie 2018	**13.832.218**	**96.040.028**	**242.216.342**	**2.677.936**	**14.393.983**	**371.160.508**

15. APR. 2019

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2017	-	4.054.395	124.800.786	995.443	-	129.850.624
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	3 241 780	14.340,091	156.931	-	17,741,149
Cedari si reduceri	-	(2.342.257)	(1.618.847)	(41.875)	-	(4 002 979)
Depreciere	-	(383,877)	278.145	-	964.893	879.161
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	(39,263)	-	-	-	(39 263)
Sold la 31 decembrie 2017	**346**	**4.550.778**	**137.800.175**	**1.112.499**	**964.893**	**144.428.691**
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	22.266.684	310.261	-	27.062.791
Cedari si reduceri	-	(1.515.779)	(13.760.561)	(160.156)	-	(15.436.495)
Depreciere	-	(163.253)	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**	**156.966.627**
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2018	**12.560.619**	**87.118.401**	**81.286.062**	**571.759**	**4.378.068**	**185.915.909**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	**13.831.527**	**90.662.782**	**95.396.748**	**1.415.333**	**12.889.494**	**214.194.681**

Ernst & Young Assurance Services SRL
15 APR. 2019
Semnat pentru identificare

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	31 December 2018	31 December 2017
Valoarea neta – autovehicule	1.891.654	1.596.803
Valoarea neta – echipamente	436.995	1.935.867
Total	**2.328.649**	**3.532.670**

La 31 decembrie 2018 grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 93.640.578 RON (31 decembrie 2017: 85.989.237 RON).

Terenurile si constructiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2018. Conducerea Grupului a stabilit ca acestea reprezinta o singura clasa de activo 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 6, 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 decembrie 2018 Grupul avea inregistrate ajustari de depreciere specifica a imobilizarilor corporale in valoare de 2.312.454 RON (2017: 3.093.888 RON).

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
13 APR. 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2017	-	6.030.198	6.618	6.036.816
Cresteri, din care:	-	482.882	287.110	769 992
Achizitie Politub	-	*2.690*	-	*2.690*
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	290.631	(290.631)	-
Cedari si alte reduceri	-	(17.542)	-	(17.542
Sold la 31 decembrie 2017	-	**6.786.169**	**3.097**	**6.789.266**
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
Achizitie Depaco, din care:	35.230.839	*36.083.307*	-	*71 314 146*
- 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	-	333.169	(322.479)	10 584
Cedari si alte reduceri	-	(216 139)	-	(216 139)
Sold la 31 decembrie 2018	**35.230.839**	**43.489.066**	**404,897**	**79.124.821**
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2017	-	**4.665.213**	-	**4.665.213**
Cheltuiala cu amortizarea	-	479 245	-	**479.245**
Reduceri	-	(17.542)	-	**(17.542)**
Sold la 31 decembrie 2017	-	**5.126.916**	-	**5.126.916**
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**
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2017	-	**1.659.253**	**3.097**	**1.662,350**
La 31 decembrie 2018	**35.230.839**	**35.378.211**	**404,897**	**71.013.891**

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 cu clientii (pentru mai multe detalii a se vedea Nota 15).

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

Ernst & Young Assurance Services SRL
15. APR. 2019
Semnat in identificare
Scopuri de identificare

14. 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 detinuta 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 decembrie 2018 si 2017 valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare intocmit de catre un evaluator independent si impactul din aceaste evaluari a fost inregistrate in contul de profit si piedere. 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 %

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Sold initial la 1 ianuarie	**9.791.568**	**9.755.015**
Intrari / (lesiri)	(1.221.627)	36.888
Variatie neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa (Nota.?)	(245.552)	335
Sold final la 31 decembrie	**8.324.389**	**9.791.568**

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 mil lei.

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15 APR. 2019
Signature for identification
Semnat pentru identificare

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, Societatea-mama detine investitii dupa cum urmeaza:

Filiala	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 31 decembrie 2018 (%)	Procent detinere 31 decembrie 2017 (%)
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 Logistic SRL	Romania	Servicii logistice	99	99
Teraplast Hungaria	Ungaria	Distribuitor	100	100
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Productie panouri termoizolante	100	100
Depaco SRL	Romania	Productie tigle metalice	99	50
Cortina WTB SRL	Romania	Productie tigle metalice	51	-

In cursul anilor 2017, respectiv 2018, au avut loc urmatoarele modificari in participatiile detinute de Societate:

1. 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 Situatia pozitiei 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 asociatii minoritari ai Depaco pentru restul participatiei detinute de acestia de pana la 99% din companie. Asa cum este mentionat in Nota 3.RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE, desi conform clauzelor contractuale tranzactia se va realiza in termen de cel mult 4 ani, Teraplast a recunoscut la data preluarii 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 piata de tiglă 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 la data obtinerii controlului, respectiv 1 ianuarie 2018, sunt prezentate mai jos:

EV
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR 2019
Signature identification
Semnat pentru identificare

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea justa a activelor achizitionate si datorilor asumate la data achizitiei

	31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale	35.576.360
Imobilizari corporale	25.794.107
Imobilizari financiare	947.518
Stocuri	41.107.981
Creante comerciale si similare	16.003.341
Cheltuieli inregistrate in avans	245.559
Numerar și conturi bancare	894.216
Datorii pe termen lung	9.726.945
Datorii curente	40.267.578
Total active nete identificabile, la valoarea justa	**70.556.559**

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 operationale, nevoile de capital circulant si ratele de actualizare, pentru o durata de previziune de 7 ani.

Valoarea justa a activelor si datoriilor obținute la data achiziției, precum și valoarea justa a subsidiarei Depaco SRL, au fost determinate de un evaluator independent. Ajustări la valoarea justa au fost determinate a fi necesare, după cum urmează:

Imobilizari necorporale

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

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

- **Marca Wetterbest:** evaluarea marcii in valoare de 27.361.076 lei, s-a realizat prin metoda economiei de redevență, cu o durata de viata estimata de 20 ani, fiind o marca cu o pozitie consolidata pe piata, care activează într-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 comparației de piață, în 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 imobilizarilor corporale la data achiziției 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.

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Imobilizari financiare

Depaco detine 51% din partile sociale ale Cortina WTB SRL, infiintată 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 achiziției, capitalurile proprii inregistrate in situatiile financiare Cortina WTB de 1.857.879 lei. Astfel, la data achiziției 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 achiziției - Cortina

	31 decembrie 2017
Total Active	**3,881,646**
Imobilizari corporale	998,305
Imobilizari necorporale	1,175
Stocuri	1,433,103
Creante comerciale si similare	1 301,333
Cheltuieli inregistrate in avans	94,319
Numerar si depozite pe termen scurt	135,412
Total Datorii	**(2,023,767)**
Datorii pe termen lung	(127,239)
Datorii curente	(1,896,528)
Activ net contabil	**1,857,879**
Capitaluri proprii, din care:	**1,857,879**
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 în 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 clienții si ajustarilor asupra valorii imobilizarilor financiare prin aplicarea cotei legale de impozitare.

15 APR. 2019

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea contraprestatiei la data obtinerii controlului

Valoarea justa a contraprestatiei 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 Iulie 2017, a fost tratata ca fiind considerata amanata pentru achizitia participatiei de 32%.

Valoarea justa a contraprestatiei agreata la pret 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 acelulasi 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 rezultata din actualizarea valoni juste	(494.662)
31 decembrie 2018	**(49.022.037)**

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 datorilor asumate la data achizitiei

1 5. APR. 2019

15. 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 deprociere, mai multe informatii fiind prezentate 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.

2. Politub SA

Grupul a detinut pana in septembrie 2017, 50% din actiunile unei unitati controlate in comun, respectiv, Politub SA, cu sediul in Bistrita, Romania. Incepand cu octombrie 2017 Teraplast SA a devenit actionar majoritar al Politub SA, cu o detinere de 99,99%.

In urma preluarii controlului Politub SA, societate care se ocupa cu 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, Grupul poate oferi intreaga gama de tevi pentru constructii si infrastructura.

Valoarea justa a activelor si datoriilor Politub SA la data achizitiei era:

	30 septembrie 2017
Active imobilizate	17.131.580
Stocuri	5.136.803
Creante comerciale si alte creante	10.173.450
Numerar si echivalente de numerar	2.942.665
	35.386.498
Datorii comerciale si similar	9.929.496
Provizioane	501.976
	10.431.472
Total activ net la valoarea justa	24.955.026
Valoarea justa a 50% din activele nete achizitionate	12.477.513
Cost achizitie pentru restul de 50%	11.432.250
Fond commercial negativ	**1.045.263**

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea justa a primei participatii de 50%	12.477.513
Valoarea contabila participatii a 50%	11.016.673
Castig din evaluarea participatiei initiale	**1.460.841**

De la data preluarii controlului si pana la 31 decembrie 2017, Politub SA a contribuit cu o cifra de afaceri de 6.982 mii lei si un profit brut de 114 mii lei la rezultatele Grupului. Daca Politub SA ar fi fost preluat la inceputul anului financiar, aceasta ar fi contribuit cu o cifra de afaceri de 29.195 mii lei si o pierdere bruta de 1.713 mii lei la rezultatele Grupului.

Tranzactia a generat costuri de aproximativ 332 mii lei aferente serviciilor de consultanta financiara, juridica si altor servicii notariale efectuate pentru finalizarea tranzactiei. Acestea au fost recunoscute in alte cheltuieli cu servicii executate de terti (nota 10). Intreaga suma aferenta achizitiei (contraprestatie si cheltuieli) de 11.432 mii lei era platita la data bilantului si nu sunt alte angajamente sau contingente aferente acestei tranzactii. Castigul obtinut in urma tranzactiei s-a datorat dorintei vechiului partener de a parasi piata romaneasca, intrucat nu mai reprezenta o piata de interes.

Alte imobilizari financiare

Detaliile privind alte imobilizari financiare ale Teraplast SA sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare %	31 decembrie 2018 RON	Cota de participare %	31 decembrie 2017 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 siguranței 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 imobilizari financiare.

16. UNITATE CONTROLATA IN COMUN

La 31 decembrie 2017, Grupul detinea 50% din capitalul social al Societatii Depaco SRL.

Investitia in Depaco SRL a fost recunoscuta initial la costul de achizitie. Valoare investitiei este ajustata la 31 decembrie 2017 pentru a recunoaste participatia Grupului Teraplast in rezultatul asociatului de la data achizitiei.

In urma achizitiei participatiei initiale de 50% in Depaco SRL , un fond comercial de 13,512,494 RON a fost inclus in valoarea investitiei. Conducerea Grupului nu a identificat indicatori de depreciere cu privire la investitia Depaco SRL. La data preluarii controlului Depaco SRL, in urma evaluarii detinerii initiale de 50%, nu s-au inregistrat pierderi sau castiguri, valoarea justa a participatiei in Depaco la 31 decembrie 2017 fiind egala cu valoarea contabila.

Incepand cu ianuarie 2018, Depaco SRL este consolidata ca subsidiara prin metoda globala.

15 APR. 2019

16. UNITATE CONTROLATA IN COMUN (continuare)

Informatiile financiare sumarizate ale intreprinderii controlate in comun, Depaco SRL la 31 decembrie 2017, pe baza situatiilor financiare IFRS si reconcilierea cu soldul investitiilor din situatiile financiare consolidate sunt prezentate mai jos:

Bilantul contabil

	31 decembrie 2017
Active imobilizate	29.318,520
Active circulante, incluzand numerar si depozite pe termen scurt	60.287.819
Datorii curente	40.552.664
Datorii pe termen lung	7.372,412
Total capital propriu	**41.631.281**
Interesul Grupului in entitate	50%
Partea Grupului din activele nete ale entitatii	**20.815.631**

Contul de profit si pierdere

	Depaco Perioada 1.07-31.12.2017	Politub 1.01-30.09.2017
	LEI	LEI
Venituri	113.204,805	22 195.835
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	(100 325 196)	(21 375.369)
Cheltuieli generale si de administratie	(9.279 652)	(2 460.161)
Pierderea financiara	(346.067)	(72.671)
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	**3.706.513**	**(1.712.333)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(393.543)	-
Profitul/(pierderea) exercitiului financiar	**2.860.627**	**(1.712.333)**
Interesul Grupului in entitatea controlata in comun	50%	50%
Partea Grupului din profitul asocierii in participatie	1.430 313	(855.166)
Cota aferenta grupului din rezultatul global al asocierii in participatie	-	-
Efect asupra valorii investitiei	**1430.313**	**(856.166)**

17. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Produse finite	49.352.661	40.509 329
Materii prime	125.931.409	55,406.294
Marfuri	13.436.897	7,047.070
Consumabile	3.577.615	2 655.109
Obiecte de inventar	260,198	234.237
Produse semifabricate	3.908.861	711.610
Produse reziduale	909.669	288.142
Produse in curs de aprovizionare	3 732.496	1.212.587
Ambalaje	1.684.609	169.869
Stocuri – valoare bruta	**202.794.769**	**108.254.247**

17. STOCURI (continuare)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(2.968.793)	(2.143.987)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(4.463.454)	(4.755.319)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(947.781)	(890.343)
Total ajustari de valoare	**(8.380.025)**	**(7.789.649)**
Total stocuri – valoare neta	**194.414.744**	**100.464.598**

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.

18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Creante pe termen scurt

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante comerciale	133.656.312	101.495.325
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	6.404.825	3.233.906
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	1.528.978	1.463.081
Alte creante	10.766.819	5.513.725
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(25.096.230)	(21.939.056)
Total	**127.460.704**	**89.765.981**

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).

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	**(21.939.056)**	**(18.205.487)**
Creante transferate la cheltuieli in timpul anului	640.353	1.101.303
Ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere, pentru creante comerciale	(1.050.491)	(188.892)
Achizitie control asociati	(2.747.037)	(4.645.980)
Sold la sfarsitul anului	**(26.096.230)**	**(21.939.056)**

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.

15. APR. 2019

18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

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

	Creante 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 neta a pierderilor anticipate din creante	510.000	-
Achizitie control Depeco	2.100.463	646.576
31 decembrie 2018	**24.124.898**	**971.333**

19. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Sold initial la 1 ianuarie	**653.215**	-
Intrari prin transfer din imobilizari corporale	1.835.560	653.215
Iesiri prin vanzare	653.215	-
Sold final la 31 decembrie	**1.835.560**	**653.215**

In 2017, Societatea a reclasificat 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 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.

20. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital social subscris si varsat integral	107.024.527	85.691.097
Total	**107.024.527**	**85.691.097**

La 31 decembrie 2018, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 1.070.245.274 (2017: 856.910.970) actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 107.024.527 RON (2017: 85.691.097 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

Semnat pentru identificare
15. APR. 2019

20. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	501.197.059	46,83	460.957.648	46,79
Vraiu Emanoil	39.447.752	3,69	36.004.202	4,44
Marley Magyarorszag (Gemenoplast Szekszard)	84 656.730	7,93	67.868.984	7,92
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	107.530.688	10,05	-	-
KJK Fund II Sicav-SIF	-	-	86.024.551	10,04
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P A.P. S.A.	71.305.117	6,66	57.044.094	6,66
LCS IMOBILIAR SA	38,619.285	3,61	27.222 044	3.18
Alte persoane fizice si juridice	227.288.643	21,24	179.771.447	20,98
Total	1.076.245.274	100	856.910.970	100

Actiuni de trezorerie

	mii	RON
La 31 decembrie 2017	1,663	663.396
Rascumpararea de actiuni proprii, net de exercitarea optiunilor	1,908	809,529
La 31 decembrie 2018	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.

21. REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial	13.939.022	12.407.036
Cresteri / (Reduceri) in perioada	1.577.142	1.531.986
Total	**15.516.164**	**13.939.022**

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.

15. APR. 2019

22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	**489.480**	**334.698**
Rezultatul anului	760.604	332.509
Dividende	(1.101.638)	(191.848)
Dobandire de interese care nu controleaza	1.615.926	-
Alte elemente	201.005	14.121
Sold la sfarsitul anului	**1.965.458**	**489.480**

La 31 decembrie 2017 interesele care nu controleaza sunt detinerl de 2,05% in Terasteel SA, iar la 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.

23. IMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Porsche Bank	-	41.398	-	7.382
Transilvania Bank	71.161.505	53.945.847	67.757.841	74.262.300
Raiffeisen Bank	32.606.025	3.741.922	-	-
UniCredit Bank	12.957.716	-	2 703.823	-
Citi Bank	5.724.129	-	-	-
ING Bank	343.496	-	-	-
Leasing	674.619	1.049.226	1.136.359	698.365
Total	**123.467.890**	**58.778.393**	**71.598.023**	**74.968.047**

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	2018	2017
EUR	14.985.632	-
RON	180.080.281	133.746.440
Total	**195.065.913**	**133.746.440**

Impartirea pe companii a imprumuturilor bancara este urmatoarea:

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Teraplast SA	58.848.895	42.475.727	67.218.258	73.084.383
Terasteel SA	27.537.494	14.359.779	-	534.517
Teraglass Bistrita SRL	2.678.585	893.681	539.583	650.792
Depaco SRL	24.171.789	-	2.504.464	-
Terasteel Doo Serbia	9.366.195	-	-	-
Cortina WTB SRL	90.313		199.359	
Total	**122.793.271**	**57.729.187**	**70.461.664**	**74.269.692**

15. APR. 2019

23. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele:

Teraplast SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
Transilvania Bank	capital de lucru	07.06.2017	25.969.682	28.059.730	28.059.730	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	20.04.2017	12.043.465	15.035.639	2.769.495	12.266.144	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.06.2017	32.900.000	28.200.000	4.700.000	23.500.000	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	19.07.2017	15.663.934	14.411.254	2.663.303	11.747.950	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	24.07.2017	4.644.469	3.824.857	1.101.327	2.723.529	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	31.07.2017	10.730.255	8.345.754	2.403.072	5.942.682	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.11.2017	9.832.529	7.820.000	1.955.000	5.865.000	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	04.04.2018	-	6.230.303	1.057.351	5.172.953	72 LUNI
Raiffeisen Bank	capital de lucru	01.07.2017	3.741.922	14.239.615	14.239.615	-	12 LUNI
Porsche Bank	investitii	31.03.2015	33.835	-	-	-	48 LUNI
TOTAL			115.417.664	126.167.153	58.948.895	67.218.258	

Terasteel SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
Transilvania Bank	capital de lucru	06.07.2016	13.737.396	18.002.763	18.002.763	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	30.11.2017	1.141.941	534.516	534.516	-	12 LUNI
Raiffeisen Bank	capital de lucru	31.05.2018	-	9.000.215	9.000.215	-	12 LUNI
Porsche Bank	investitii	23.12.2014	14.956	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			14.894.293	27.537.494	27.537.494	-	

Teraglass Bistrita SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
Transilvania Bank	capital de lucru	07.12.2017	878.245	2.493.585	2.493.585	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.12.2017	666.208	724.583	185.000	539.583	60 LUNI
TOTAL			1.544.453	3.218.169	2.678.585	539.583	

15 APR. 2019
Semnat pentru identificare

23. IMPRUMUTURI (continuare)

Depaco SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
UniCredit Bank	Investitii	-	282.812	28.317	21.238	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.05.2017	1,976,283	1,230,674	775.287	450.194	30 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	20.04.2016	879.844	580.994	296.592	257.439	60 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.05.2015	223.046	42,655	42.655	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.02.2016	-	1.796.821	-	1.796.821	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	-	128.490	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	09.02.2012	4,390,382	3.497.925	3,497.925	-	12 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	17.01.2017	-	3.969.081	3,969,081	-	24 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	25.02.2011	-	4.261.625	4,261.625	-	12 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	14.12.2016	104.468	23,216	22.505	-	28 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	20.02.2018	-	5.213.545	5.213,545	-	12 LUNI
CITI Bank	capital de lucru	29.05.2018	-	5.724.129	5.724.129	-	12 LUNI
ING Bank	Investitii	07.04.2016	806,827	343,496	343.496	-	41 LUNI
TOTAL			**8,792.151**	**26.676.243**	**24.171,789**	**2.504.454**	

Terasteel d.o.o Serbia

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
Raiffeisen Bank Serbia	capital de lucru	10.04.2018	-	9.323,726	9.323.726	-	12 LUNI
TOTAL			-	**9.323.726**	**9.323.726**	-	

Cortina WTB SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
UniCredit Bank	investitii	01.06.2015	120.209	69,973	55,973	-	60 LUNI
UniCredit Bank	investitii	01.06.2016	89.090	52.751	36,340	16.411	60 LUNI
UniCredit Bank	investitii	26.02.2018	-	182,958	-	182,958	60 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	09.02.2014	-	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			**209.299**	**289.682**	**90.313**	**16.411**	

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

15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

24. 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. Creșterile 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 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Beneficii pentru angajati	-	-	724.849	320.836
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	780.213	975.446	-	-
Total	**780.213**	**975.446**	**724.849**	**320.836**

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 2018, Societatea Teraplast SA a constituit provizioane in valoare de 404.013 lei (2017: 31.100 lei) aferente drepturilor pentru recompensare salariati, 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 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial	320.838	351.936
Miscari	404.011	(31.098)
Sold final	**724.849**	**320.836**

Provizioane curente	31 decembrie 2018	Miscari nete	31 decembrie 2017
Provizioane pentru litigii	-	10.000	10.000
Alte provizioane	780.213	185.233	965.446
Sold final	**780.213**	**195.233**	**975.446**

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.

Provizionul pentru litigii reversat era aferent unui posibil litigiu in legatura cu necropola tumulara de la Galati. In 2018, acest provizion a fost reversat intrucat spatiile definite in Galati au fost vandute.

15. APR. 2019

25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii comerciale	125.833.102	66.864 762
Efecte de platit	818,625	1.172.126
Datorii din achizitia de imobilizari	2.270.474	2.495.030
Alte datorii curente (Nota 26)	9 075.734	8.250.800
Avansuri de la clienti	7.254.687	7.402.253
Total	**142.252.622**	**86.184.973**

26. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	6 877.776	5.849.242
TVA de plata	1.210.565	1.506.578
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	91.531	88.536
Creditori diversi	12 556	209 712
Venituri inregistrate in avans	8.928	184.143
Garantii comerciale primite	114.855	123.130
Alte impozite de plata	524.373	603.193
Dividende de plata	235.147	186 266
Total	**9.075.734**	**8.250.798**

27. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

Leasingurile financiare se refera la vehicule si echipamente cu termene de leasing de 5 - 6 ani. Grupul are 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.

	Platile minime de leasing		Valoarea actualizata a platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	741.431	1,086,294	674.619	1.049 226
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	1.403,743	745,444	1.303.679	698.355
Peste 5 ani	-		-	-
Total datorii de leasing	**2.146.174**	**1.831.738**	**1.978.298**	**1.747.581**
Minus cheltuieli financiare viitoare	(166.876)	(84.157)		-
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	**1.978.298**	**1.747.581**		-

15 APR 2019

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

Activitatea de gestionare a riscurilor in cadrul Grupului se desfasoara in aria riscurilor financiare (risc de credit, de piata, geografic, valutar, de rata dobanzii si de lichiditate), riscurilor operationale si riscurilor juridice. Obiectivele primare ale activitatii de gestiune a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, si apoi a se asigura ca expunerea la riscuri ramane intre aceste limite. Activitatile de gestiune a riscurilor operationale si juridice sunt destinate să 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 23, 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 "capitalun propriu" asa cum sunt prezentate acestea in bilantul consolidat plus datoria neta.

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2018 si 2017 a fost, dupa cum urmeaza:

	2018	2017
Imprumuturi totale (Nota 23)	195.065.913	133.746.440
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(22.817.571)	(12.019.026)
Datoria neta	**172.248.340**	**121.730.638**
Total capitaluri proprii	**238.115.865**	**224.743.737**
Total capitaluri si datorie neta	**410.364.205**	**346.474.375**
Gradul de indatorare	**42%**	**35%**

(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. Acesto 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.

15. APR. 2019

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Riscul de piata

Activitatile Grupului il expun in primul rand la riscuri financiare privind fluctuatia ratei de schimb valutar (vezi (e) mai jos) si a rate dobanzii (vezi (f) mai jos).

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

Grupul este expus in principal cu privire la cursul de schimb al EUR fata de RON. Tabelul urmator detaliaza sensibilitatea Grupului la o crestere si descrestere de 10% a EUR fata de RON. 10% este rata de sensibilitate folosita atunci cand se face raportarea interna a riscului valutar catre conducerea Grupului si reprezinta estimarea conducerii cu privire la modificarile rezonabil posibile ale cursurilor de schimb.

Analiza sensibilitatii include doar valuta ramasa exprimate in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 10% in cursurile de schimb. In tabelul urmator o valoare negativa indica o descrestere a profitului atunci cand RON se depreciaza cu 10% fata de EUR. O intarire cu 10% a RON fata de EUR va avea un impact egal si de sens opus asupra profitului si a altor capitaluri proprii iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificarile vor fi atribuibile expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datorilor comerciale cu partenerii straini in EUR la sfarsitul anului.

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
Profit sau (pierdere)	3.976.917	(3.976.917)	1.496.014	(1.496.014)

Grupul obtine venituri in EUR in baza contractelor cu clienti externi (asa cum sunt prezentate la Nota 4).

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

Grupul monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitiilor 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 aceeasi fluctuatie in rata dobanzii pentru toate monedele. Aceste scenarii sunt pregatite numai pentru datoriile care reprezinta principalele pozitii purtatoare de dobanda.

15. APR. 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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.

Expunerile Grupului la ratele dobanzilor asupra activelor financiare sunt detaliate in sectiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din aceasta nota.

La 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017, in cazul unei scaderi/ cresteri cu 100pb a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile constante, profitul net al perioadei ar fluctua dupa cum urmeaza, in principal ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile mai mici/mari la imprumuturi cu dobanda variabila.

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
Profit sau (pierdere)	1 950 659	(1.950.659)	1.336.015	(1.336.015)

(g) Alte riscuri privind preturile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditate 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 23 include o lista de facilitati suplimentare negrase pe care Grupul le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatile.

EY
15 APR. 2019

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(j) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din situatia pozitiei financiare includ creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen scurt si lung si alte datorii. Valorile contabile reprezinta expunerea maxima a Grupului la riscul de credit aferent creantelor existente.

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
In termen	99.968.714	79.746. 379
In intarziere, fara a fi depreciate	27.491.990	8.964.700
Depreciate si provizionate integral	25.096,230	21,832,885
Total	**152.556.934**	**110.543.964**

(*) Ajustarile sunt efectuate in urma unei analize individuale a recuperabilitatii soldurilor creante comerciale

In intarziere, fara a fi depreciate:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pana la 3 luni	20 341.447	6.077.115
De la 3 la 6 luni	5.288.939	576.588
De la 6 la 9 luni	141 106	517.888
Mai mult de 9 luni	1.720,498	1,791,109
Total	**27.491.990**	**8.964.700**

Creantele in intarziere, fara a fi depreciate, mai mult de 9 luni sunt asigurate.

Depreciate si provizionate integral

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pana la 6 luni	1.787.136	788.301
De la 6 la 12 luni	883.528	1 494.797
Peste 12 luni	22.425.566	19.549.787
Total	**25.096.230**	**21.832.885**

15. APR. 2019

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate si de rata a dobanzii

Urmatoarele tabele detaliaza datele pana la scadenta a datoriilor financiare ale Grupului.

Tabelele au fost intocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiata data la care este posibil ca Grupului sa i se solicite sa plateasca. Tabelul include atat dobanda cat si fluxurile de numerar aferente capitalului.

2018	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii	(95.723.892)	(48.253.692)	(275.069)	(49.022.037)	-	-	(194.274.691)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(24.290.899)	(13.493.867)	(84.689.731)	(53.004.077)	(19.893.338)	-	(195.065.911)
Dobanzi viitoare	(515.878)	(1.597.492)	(3.706.581)	(11.085.541)	(4.479.623)	-	(21.386.116)
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar	22.817.571	-	-	-	-	-	22.817.571
Creante	78.720.055	45.253.683	2.486.967	-	-	-	127.460.704

2017	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii	(48.044.742)	(34.555.312)	(3.584.020)	-	-	-	(86.184.073)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(292.687)	(1.840.055)	(58.545.642)	(46.077.055)	(22.829.355)	(7.061.637)	(133.746.440)
Dobanzi viitoare	(304.799)	(718.757)	(3.012.256)	(8.073.491)	(3.147.377)	(734.036)	(15.988.719)
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar	12.015.802	-	-	-	-	-	12.015.802
Creante	47.667.812	40.513.843	1.585.322	-	-	-	89.766.981

15 APR 2019

29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2017

Filiale si entitati controlate in comun
Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria
Depaco SRL
Terasteel DOO Serbia

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)
ACI Cluj SA Romania
Ferma Pomicola Dragu SRL Romania
La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce SA Romania
Omniconstruct SA Romania
Magis Investment SRL
Ischia invest SRL
Ischia Activholding SRL
Info sport SRL
Agrolegumicola Dragu SRL
New Croco Pizzerie SRL
Parcserv SRL
Oltovis Impex SRL Romania
RSL Capital Advisors SRL

31 decembrie 2018

Filiale
Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria Kft
Depaco SRL
Terasteel Doo Serbia
Cortina WT5 SRL

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)
ACI Cluj SA Romania
AGROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania
Cetus Capital SRL Romania
Oltovis 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

05. APR. 2019

29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

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

Tranzactii si solduri cu alte parti legate	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Vanzari de bunuri si servicii	157.463	2.112.299
Cumparari de bunuri si servicii	151.477	1.647.037
Solduri debitoare	97.276	33.451
Solduri creditoare	18.496	54.774

30. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar in banci	22.284.803	11.844.986
Efecte de incasat	235.668	7.184
Numerar in casa	192.728	132.618
Echivalente de numerar	104.372	31.004
Total	**22.817.571**	**12.015.802**

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

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Teraplast SA

Societatea are un plafon de scrisori de garantie bancara de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului, la 31.12.2018 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 31.12.2018 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 decembrie 2018 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 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.

15. APR. 2019

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Societatea are in derulare contracte de leasing financiar pentru care rata de capital este inclusa in datorile 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 47.846.249 RON, pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2018, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 18.794.889 RON si credite de investitii neutilizate de 0 RON (la 31.12.2017: 30.486.396 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 15.493.535 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investiţii de 28.987 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investiţiilor cu impact major în economie. 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraplast SA vizează oferirea unui nou produs în domeniul granulelor şi dotarea unei linii care va permite extinderea capacităţii de producţie a sistemelor din polipropilenă.

In martie 2019, Societatea a semnat contractul de imprumut bancar, pentru a finanta contribuitia proprie la acest proiect. Pana la data acestor situatii financiare, Societatea nu a depus nici o cerere de rambursare.

In cursul anul 2018, Teraplast SA si EON Energie Romania au semnat un accord de 1,9 mil euro. In baza acestui parteneriat, E.ON va instala sisteme de energie solară pe acoperişul a 13 hale de producţie şi clădiri ale TeraPlast, care vor permite companiei să-şi 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 decembrie 2018, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 5.497.027 RON (31 decembrie 2017: 4.262.604 RON).

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

La 31 decembrie 2018 Societatea are un plafon de acreditive de 5.000.000 EUR care expira in 08.07.2019. In cadrul acestui plafon, la data de 31.12.2018, nu sunt emise scrisori de garantie/acreditive in valabilitate.

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

La 31 decembrie 2018 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 31.12.2018, 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	190.334	RON	ANAF

15 APR 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Teraglass Bistrita SRL

La 31 decembrie 2018 Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 508.415 RON.

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 16.057 mii lei, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraglass Bistrita SRL vizează crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru productia 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.

Depaco SRL

La 31 decembrie 2018 Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 8.107.433 RON si 508.106 EUR.

La 31 decembrie 2018 Societatea Cortina WTB SRL are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 1.500.000 RON.

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 18.266 mii RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii 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.

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 și 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 incalcari sau presupuse incalcari ale legilor și regulamentelor noi si a celor existente. Desi Grupul poate contesta presupusele incalcari 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 cadatoriile 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 mediul 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

13 APR. 2019

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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 financiara si/sau pentru operatiunile Grupului.

Onorarii platite auditorilor

In cursul anului 2018, Ernst & Young Assurance Services SRL a avut un onorariu contractual total pentru auditul statutar de 73.200 EUR (pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale individuale si consolidate ale Societatii si auditul individual al filialelor si asociatelor sale). Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decat serviciile de audit au fost in suma de 1.500 EUR, reprezentand onorarii pentru alte servicii decat cele de asigurare, care nu sunt interzise de Legea 162/2017.

32. 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.

	2018	2017
La 1 ianuarie	**2.928.557**	**3.391.999**
Achizitie Depaco	1.873.607	-
Transferate catre contul de profit si pierdere	(750.592)	(463.442)
La 31 decembrie	**4.051.575**	**2.928.557**
Curente	453.766	457.814
Imobilizate	3.597.809	2.470.743

La data de 31 decembrie 2018, valoarea totala a subventiilor aflate in sold era de 4.051.575 RON, 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.

33. BENEFICII SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII

In cursul anului 2015, Societatea a decis implementarea unui program de remunerare 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 6 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 459.520 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.

15 APR. 2019

33. BENEFICII SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII (continuare)

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.

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

In data de 07.03.2019, Societatea a contractat un imprumut in valoare de 14.493.278 lei de la Banca Transilvania in vederea sustinerii investitiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care Teraplast SA a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

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.

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.

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 de mai sus.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
15. APR. 2019
Semnat pentru identificare

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului Teraplast pentru anul 2018

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris şi varsat: 107.024.527 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 1.070.245.274 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2018, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast pentru anul 2018.

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	**238.116 mii lei**
Cifra de afaceri	**804.512 mii lei**
Rezultatul net al exercitiului – profit	**22.639 mii lei**
Din care, detinatorilor de capital propriu ai societatii mama – profit	21.878 mii lei

Situaţiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

(i) Legea Contabilităţii 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82")

(ii) Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

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

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

Toate tranzactiile in cadrul Grupului, soldurile, veniturile si cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare. Interesele care nu controleaza in activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei consolidate sunt identificate separat de capitalul Grupului detinut in aceasta. Interesele care nu controleaza constau in suma acestor interese la data combinarii initiale de intreprinderi si in partea detinuta de interesele care nu controleaza in modificarile in capitalurile proprii incepand cu data combinarii.

Situatiile financiare consolidate au fost auditate de auditorul independent Ernst & Young Assurance Services SRL, care a emis o opinie fara rezerve.

Cuprins

1. Despre grupul TeraPlast 1

1.1 Structura grupului 1

1.2 Capacitatile de productie ale grupului 2

1.3 Clienți și piețe 3

1.4 Produse și linii de business 3

1.5 Angajații Grupului 6

1.6 Solutii eficiente pentru oameni si mediu 8

2. Rezultatele Grupului 9

2.1. Evolutia elementelor cheie ale contului de profit si pierdere 9

2.2. Evolutia elementelor cheie ale bilantului 10

3. Managementul riscului 11

4. Bugetul pentru 2019 14

5. Declaratia nefinanciară 15

6. Conducerea Grupului 19

7. Guvernanța corporativă 20

Despre grupul TeraPlast

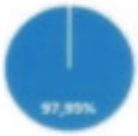
1.1. Structura grupului

Istoria companiei TeraPlast a inceput in anul 1896, cu atelierul de productie a placilor ceramice din Bistrita. Astazi, la peste 12 decenii distanta, grupul TeraPlast este unul din cei mai importanti producatori de materiale pentru piata de constructii. Aceste realizari sunt rezultatul firesc a mai bine de un secol de dezvoltare si inovare continua, totul facut cu un singur scop in minte: furnizarea solutiilor eficiente pentru oameni si mediu.

Cu o tradiție de peste 120 de ani, Teraplast SA, societatea mamă, este cel mai mare procesator de PVC din România. Activitatea companiei se desfășoară pe trei linii de business: Instalații & Amenajări, Profile de tâmplărie, Granule. Începând cu 2 iulie 2008 Teraplast SA este listată la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TRP, iar actiunile sale sunt incluse in indicii BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR si BET-Plus.

Structura Grupului la 31 decembrie 2018 este următoarea:

TeraPlast SA



TeraSteel

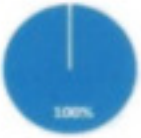
TeraSteel este unul dintre cei mai mari producători de panouri sandwich și structuri zincate, de pe piața CEE. Produsele sale sunt prezente în 20 de țări europene, iar compania este recunoscută drept un partener de încredere.

Depaco

Depaco este al doilea cel mai mare producător de țiglă metalică din România, din punct de vedere valoric și cantitativ. Prin brandul Wetterbest se află în top 3 producători de țiglă metalică recomandați de către meșteri și distribuitori de profil, precum și în top 3 producători la nivel de notorietate.

TeraGlass

Cu o experiență de peste 10 ani în producția de ferestre și uși din PVC, TeraGlass se axează în principal pe export și piața DIY din România. Compania produce și comercializează ferestre și uși din PVC și aluminiu, cu o capacitate anuală de 120.000 bucăți.



TeraSteel Serbia

În 2017, după achiziția unei fabrici a Interlemind, TeraSteel a inaugurat o nouă facilitate de producție în Leskovac, Serbia. Este prima companie cu capital integral românesc, deschisă în străinătate după 1990. Prin această achiziție, TeraSteel răspunde cererii în creștere din zona Balcanilor, pe lângă piața sârbească, și își consolidează poziția pe piața din România.

TeraPlast Ungaria

Distribuie profile PVC pe piața din Ungaria unde, pentru o servire eficientă a clienților, compania a fost deschisă cu operațiuni de distribuție ca obiect principal de activitate.

TeraPlast Recycling

(TeraPlast Logistic)

Incepand cu anul 2017, Grupul a inceput activitatea si in sectia de reciclare a deseurilor din PVC rigid. Linia de reciclare are o capacitate anuala de procesare de 12.000 tone. Începând cu noiembrie 2018, Societatea Teraplast Logistic SRL si-a schimbat denumirea si forma juridical in Teraplast Recycling SA, avand in vedere faptul ca din octombrie 2018, activitatea logistica a Grupului a fost reintegrata in compania-mama. In aprilie 2019, linia de reciclare s-a transferat din Teraplast SA in Teraplast Recycling SA.

1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.2 Capacitatile de productie ale grupului

Astăzi, produsele grupului TeraPlast, sunt realizate în cele 8 fabrici aflate atât pe teritoriul României (Sărățel, Băicoi, Podari), cât și în afara țării (Leskovac, Serbia), cu o suprafata de peste 300.000 de metri pătrați:

1. Fabrica de produse din PVC (TeraPlast)
2. Fabrica de poliolefine (TeraPlast)
3. Fabrica de țevi din polietilenă (TeraPlast)
4. Fabrica de ferestre și uși din PVC (TeraGlass)
5. Fabrica de panouri sandwich (TeraSteel)
6. Fabrica de panouri sandwich și tablă cutată (TeraSteel)
7. Fabrica de profile zincate (TeraSteel)
8. Fabrica de țiglă metalică și tablă cutată (Wetterbest)

Fabrica PVC are o capacitate de procesare de 50 mii tone/ an.
• 4 instalatii de dozare/mixare, 100% automate;
• 6 linii de extrudare tevi din PVC pentru canalizari interioare si exterioare precum si pentru aductiuni de apa;
• 14 linii de extrudare profile din PVC;
• 4 granulatoare pentru productia de granule plastifiate (destinate in special productiei de cabluri electrice) si rigide (pentru productia de fitinguri sau alte piese injectate;

Fabrica Poliolefine are o capacitate de productie de 2.500 to/an de produse extrudate, injectate si rotoformate din polietilena, polipropilena si PVC, pentru canalizari interioare, canalizari exterioare (camine si unele fitinguri), aductiuni de apa (camine de bransament), stocare lichide (rezervoare) precum si solutii de epurare a apei (fose septice, microstatii de epurare) si cuprinde:
• 7 masini de injectie pentru productia de fitinguri din PP si PVC
• 1 linie de teava de polipropilena;
• 1 masina de rotoformare;

Fabrica de tevi din polietilena, cu o capacitate de productie de 12.000 t/an, produce tevi de polietilena de inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii, precum si tuburi din polietilena de medie si inalta densitate cu pereti structurati.
• 5 linii de extrudarea teava de presiune pentru aductiuni de apa si gaz;
• 1 linie pentru productia de teava corugata pentru canalizare si protectie cabluri.

Fabrica de ferestre și uși din PVC, cu o capacitate de producție de 120.000 bucăți/an, produce confectii de tamplarie termoizolanta din PVC si aluminiu (AL), care inglobeaza intreaga gama de produse care se pot realiza prin folosirea profilelor din PVC/AL, acestea fiind ferestre sau usi din PVC/ AL.
• 2 centre de debitare profile;
• 1 utilaj de debitare armatura cu panza;
• 3 centre de prelucrare pe care se realizeaza toate operatiunile de frezare gaurire, armare atat in PVC cat si in armature, cu 3 linii de sudura la 4 capete, 3 utilaje de debavurare, 3 utilaje pentru feronerie pe cercevele;
• 5 mese de productie pe care se realizeaza imperecherea tocurilor cu cercevelele rezultand asftel tamplaria PVC;
• 2 standuri de vitrare pe care se realizeaza calarea si montajul geamului in confectie.

1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.2 Capacitatile de productie ale grupului (continuare)

Fabrica de panouri sandwich, din Parcul Industrial TeraPlast din Sărățel, Bistrița-Năsăud (RO):
- 1 linie Pu.Ma pentru producție panouri sandwich PUR și PIR, cu o capacitate: 2,2 mil mp și lungime presă: 32m;
- 4 derulatoare;
- 1 profilator acoperiș și perete;

Fabrica de panouri sandwich și tablă cutată, din Serbia:
- 1 linie Pu.Ma producție panouri sandwich cu o capacitate: 2,2 mil mp și lungime presă 32m;
- 4 derulatoare;
- 1 profilator acoperiș și perete;
- 1 linie tablă cută înaltă 153mm;
- modul vată minerală, integrat în linia de panouri;

Fabrica de profile zincate, din Bistrița, Bistrița-Năsăud (RO), cu următoarele echipamente:
- 1 linie feliere;
- 1 linie producție profile C, Z, U și Sigma, fiind singura linie de producție de profile zincate din România care produce din tablă de 4mm, cu o capacitate de 5.500 tone;
- 2 linii ramforsări metalice pentru tâmplărie PVC, cu o capacitate de producție de 4.000 tone/linie;

Fabrica de țiglă metalică și tablă cutată, de la Băicoi își desfășoară activitatea pe 40 de linii automate: pentru țiglă metalică cu diverse profile, pentru tablă cutată de 4 tipodimensiuni, pentru sistemul de jgheaburi și burlane, pentru tablă fălțuită și pentru multe alte accesorii.
- în prezent în fabrica din Podari, județul Dolj, funcționează 4 linii automate de producție a țiglei metalice Wetterbest;
- din a doua jumătate a anului 2017, în Bistrița funcționează o linie automată de producție țiglă metalică.

In noiembrie 2017, Societatea a pus in functiune o facilitate complexa de reciclare PVC atat post industrial cat si post consum, cu un ciclu automat de sortare, spalare macinare si separare pe culori a materialelor reciclate cu o capacitate de procesare de peste 10.000 to/an, intrand astfel in top 10 reciclatori de PVC rigid la nivel european.

1.3 Clienți și piețe

Grupul TeraPlast exportă în peste 20 de țări europene, printre care Germania, Austria, Ungaria, Slovenia, Cehia, Slovacia, Italia, Bulgaria, Serbia sau Belgia. Companiile cu cea mai mare activitate de export în cadrul grupului sunt TeraSteel și TeraGlass, cu o proporție de peste 40%, respectiv 75%.

În prezent, numărul clienților activi lunar ai TeraPlast Group depășește 3.000. Nivelul satisfacției clienților crește de la an la an, conform studiilor realizate de companii specializate.

1.4 Produse și linii de business

Produsele TeraPlast Group sunt certificate și testate de instituții precum: IFT Rosenheim, FIRES Slovakia, ZAG Slovenia, TECHNALIA Spania, INCERC Romania, ICECON Romania. În plus, Grupul dispune de propriul departament de Cercetare și Dezvoltare, Management-ul calității: ISO 9001, 14001, 18001. Laboratorul intern de testare este acreditat de RENAR (Asociația de Acreditare din România).

1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.4 Produse și linii de business (continuare)

Astfel, portofoliul de produse al Grupului este structurat pe urmatoarele linii de business:
- Instalatii din PVC, polietilena si polipropilena
- Profile de Tamplarie PVC
- Granule plastifiate si rigide
- Tigla metalica si accesorii pentru acoperisuri
- Panouri termoizlante si structuri metalice
- Confectii tamplarie

Instalații

Linia de business Instalatii include sistemele de canalizare exterioara, canalizare interioara, transport si distributie apa si gaz, gestionarea apelor pluviale si menajere, telecomunicatii, retele electrice, bransamente individuale la utilitati.
TeraPlast este liderul pietei de tevi din PVC si al doilea jucator pe piata de instalatii din Romania.

Conform strategiei de dezvoltare durabila „Romania 2025", necesarul total de investitii pentru reabilitarea infrastructurii serviciilor publice de alimentare cu apa si canalizare este de 12,5 miliarde de euro, iar media anuala a investitiilor necesare este de 625 milioane de euro pe an. In ceea ce priveste conectarea populatiei la apa si canalizare, in 2017 in Romania, 50,8% din populatia rezidenta este conectata la sistemele de canalizare, in timp ce procentul de conectare la populatiei rezidente la sistemele de canalizare prevazute cu statii de epurare este de 49,4%.

Pentru perioada 2014-2020, au fost alocate 11 miliarde de euro in cadrul POIM. Din aceasta suma, pana in prezent s-au realizat plati de 2,3 miliarde de euro si s-au semnat contracte in valoare de 9,7 miliarde de euro. In acest context, se asteapta o crestere a cererii in decursul urmatorilor 2 ani, determinata de ajungerea in faza de executie a acestor proiecte.

TeraPlast investeste constant in dezvoltarea solutiilor pe care le ofera. Asta presupune obtinerea de sisteme cu functionalitati care sa raspunda nevoilor clientilor, dar care sa urmeze si dezvoltarea responsabila – una dintre principalele directii ale Societatii in aceasta zona. In 2018 a lansat teava Politub PE-100RC, realizata din polietilena de ultima generatie, care asigura o durata de viata de pana la 100 de ani, usurinta in instalare si proprietati superioare.

Grupul are in vedere, in cadrul strategiei de dezvoltare, si investitii si in categoriile de produse care nu se adreseaza pietei de infrastructura. Spre exemplu, in cadrul proiectului prin schema de ajutor de stat, TeraPlast investeste intr-o noua tehnica de fabricatie a tevilor pentru canalizare interioara din polipropilena. Acestea sunt o alternativa superioara calitativ tevilor din PVC, iar in urma investitiei, compania va oferi pe piata tevi din polipropilena multistrat, pentru canalizari interioare.

Profile de tâmplărie

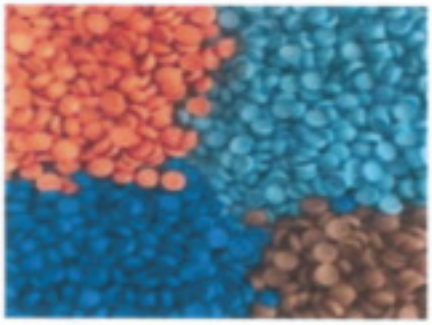
Linia de business Profile de tamplarie deserveste peste 200 de clienti producatori de tamplarie termoizolanta. Pe piata interna, cel mai vandut sistem este cel de 4 camere, in timp ce pentru export cererea este preponderenta pentru sistemele de 6 si 7 camere.

Incepand cu anul 2019, TeraPlast ofera o gama noua de profile de tamplarie, cu un nou tip de garnitura coextrudata, care ofera izolare termica si fonica superioare, dar si cu variante noi de luciu pentru gama de sisteme existenta.

1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.4 Produse și linii de business (continuare)

Granule



Cu o cota de piata de peste 34%, TeraPlast este liderul pietei de granule din Romania si principalul furnizor de granule PVC pentru industria de cabluri din Romania. Portofoliul include granule plastifiate si granule ridige, cu aplicatii in industria prelucratoare pentru extrudare si injectie.

Proiectul de ajutor de stat prin care Societatea TeraPlast SA investeste in total 6,2 milioane de euro vizeaza si aceasta linie de business. Ca urmare a investitiei, compania va aduce o inovatie pe piata de granule din Romania – granule fara halogen, rezistente la foc (HFFR).

Țiglă metalică

Produsele marca Wetterbest sunt prezente în majoritatea magazinelor DIY din România. Portofoliul de produse acoperă o gamă completă de produse finite și accesorii necesare instalarii unor sisteme de acoperiș complete:

- Țigla metalică: panouri de țigla metalică marca proprie „Wetterbest" in variantele „Clasic", „Wind" si premium („Plus", „Gladiator" si „Colloseum");
- Tabla plană: panouri plane marca proprie „Wetterbest® Click;
- Accesorii acoperis, care cuprind gama completa de accesorii (denumite borduri) necesare montarii sistemelor de acoperis: sort streasina, pazie, racord calcan, bordura speciala calcan, dolie, sort rupere panta, coama rotunda, parazapezi, pazii colectoare ranforsate, colector, opritori zapada, suporti imbinare/ inchideri etc.
- Tabla cutată;
- Sisteme drenaj marca proprie in doua variante tipodimensionale
- Ferestre mansarde, membrane și alte accesorii (suruburi, spray-uri, etc) comercializate sub formă de mărfuri, necesare pentru furnizarea unui sistem complet de invelitori.

Proiectul de ajutor de stat prin care Societatea Depaco SRL investeste in total 3,8 milioane de euro vizeaza 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.

Panouri termoizlante și structuri metalice

Linia de business include un portofoliu extins de produse obținute în cadrul celor trei fabrici, două la Bistrița, România respective una în Serbia, oferind urnătoarele categorii de produse:

- Panouri termoizolante PUR, PIR, cu vată minerală
- Structuri zincate
- Hale la cheie
- Tablă cutată autoportantă

În 10 ani de activitate pe piața panourilor sandwich cu spumă poliuretanică din România, Grupul se este lider de piață cu o cotă de piață de 20%. Grupul păstrează poziția de lider cu o cotă de piață de 14% și pe piața structurilor zincate din România. Prin prezența în Serbia, Grupul și-a consolidat poziția de jucător de anvergură la nivel regional.

Prin rețeaua de companii partenere din industria frigotehnică, Grupul a furnizat peste 50% din panourile folosite pentru camerele frigorifice din marile lanțuri de supermarketuri din România.

În urma unei investiții de peste 1 mil. EUR, în fabrica din Serbia portofoliul de produse se extinde cu producția de tablă cutată și panouri termoizolante cu vată minerală.

1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.4 Produse și linii de business (continuare)

Confectii tamplarie

Productia si comercializarea de tamplarie termoizolanta, include 2 divizii, respectiv:

1) Tamplarie termoziolanta PVC, marfuri si accesorii pentru tamplarie PVC, cu urmatoarele grupe de produse:

- ferestre si USI PVC marca "Teraglass", sisteme cu 4,6 si 7 camere;
- ferestre si usi PVC marca „Salamander", sisteme cu 5 si 6 camere;

2) Tamplarie termoziolanta din aluminiu, marfuri si accesorii pentru tamplarie din aluminiu, care include sisteme de profile 11000, M900 si M9300, care pot sa fie cu bariera sau fara bariera termica in functie de cerinetele si necesitatile beneficiarului final.

Proiectul de ajutor de stat prin care Societatea Teraglass Bistrita SRL investeste in total 3,4 milioane de euro vizeaza 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 suplinirea cererii aflate pe un trend ascendent.

1.5 Angajații Grupului

În cursul anului 2018, structura personalului a fost următoarea:

	2018
Directori	14
Manageri	49
Personal administrativ	324
Personal în producție	650
Total	**1.037**

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim este peste salariul minim brut pe tara.

Grupul TeraPlast urmăreşte să angajeze şi să păstreze cei mai buni profesionişti de pe piaţa muncii astfel încât să îmbunătăţească în mod continuu activitatea şi să creeze valoare adăugată.

Strategia de resurse umane este integrata în strategia afacerii și urmareste ca prin interventiile asupra resurselor umane ca organizare, recrutare si selectie, performanta, dezvoltare, să raspunda cerințelor generate de atingerea obiectivelor afacerii. În acest sens, Grupul are proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.5 Angajaţii Grupului (continuare)

Liniile directoare pentru implementarea politicii sunt:

- recrutarea si angajarea personalului pe baza de competente;
- integrarea rapida a noilor angajati;
- elaborarea programelor de instruire si perfectionare adecvate cu obiectivele la nivelul fiecarei organizatii din Societate;
- elaborarea planurilor de stimulare, destinate sa incurajeze realizari eficiente la costuri reduse;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciara;
- elaborarea programelor de cariera si a planurilor de succesiune;
- uniformizarea politcilor de resurse umane la nivelul Grupului TeraPlast.

Urmărim sa asiguram o forta de munca instruita si motivata care să contribuie, prin continua îmbunătățire a performantelor individuale si de echipa, la atingerea obiectivelor societăților din cadrul grupului. Știm că fiecare membru al echipei este important şi că poate aduce plus valoare grupului, tocmai de aceea încercăm sa avem întotdeauna omul potrivit, la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanta. Aceste valori s-au întipărit în cultura noastră organizatională şi au fost incorporate in demersurile de imbunatățire continuă a societăților din grup.

Politica de resurse umane se axează pe urmatoarele direcţii:

- asigurarea necesarului de personal instruit, in contextul competiţiei rezultate din circulaţia liberă a forţei de muncă în spaţiul Comunităţii Europene si realizarea unei repartitii echilibrate a resurselor umane la nivel de grup;
- cresterea nivelului de competenta profesionala a angajatilor;
- consolidarea sistemului propriu de promovare a personalului cu potential de performare;
- anticiparea eventualelor fluctuaţii de deficit sau surplus de personal;
- acoperirea necesităţilor operaţionale ale organizaţiei, prin utilizarea eficientă a resurselor umane;
- respectarea previziunilor financiare, respectiv dimensionarea resurselor umane la nivelul de necesar stabilit in organigramele organizationale;

Responsabilitatea Grupului faţă de angajaţi înseamnă asigurarea unui mediu de munca sigur şi sănătos, oferirea de oportunităţi de dezvoltare profesională şi personală, realizarea unui dialog permanent prin care să monitorizam gradul de satisfacţie şi aşteptările lor. Fiecare salariat are responsabilitatea de a menţine un loc de muncă sigur şi sănătos pentru toţi salariaţii, urmând regulamentele şi practicile de sanatate si securitate in munca şi prin raportarea accidentelor, rănirilor, şi a echipamentului, practicilor şi condiţiilor nesigure.

Principalele directii strategice pentru managementul sanatatii si securitatii ocupationale pe care grupul TeraPlast le vizeaza si se angajeaza sa le realizeze sunt: prevenirea si reducerea continua a riscurilor de accidentare si imbolnavire profesionala, crearea conditiile necesare imbunatatirii continue a performantelor de sanatate si securitate ocupationale si implicarea tuturor in atingerea obiectivelor propuse.

1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.5 Solutii eficiente pentru oameni si mediu

Responsabilitatea fata de mediu si comunitatea in care activam este o componenta importanta a principiilor dupa care ne ghidam activitatea. Alocam constant resurse pentru a identifica si minimiza impactul negativ pe care activitatea noastra il poate avea asupra mediului inconjurator si ne implicam activ in comunitate.

Gestionarea eficienta a impactului pe care activitatea noastra il are asupra mediului inseamna:

- Monitorizarea deseurilor, reciclarea lor si mentinerea procentului de deseu/tona produs finit sub 1%
- Mentinerea sub control a consumurilor de energie electrica, apa si gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

Grupul TeraPlast a implementat si certificat, la nivelul fiecarei companii, Sistemul de management integrat Calitate-Mediu-Sanatate si Securitate in Ocupationala, conform ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 si OHSAS 18001:2007.

Materializarea acestei atitudini responsabile, a orientarii spre sustenabilitate, se traduce prin sectia de reciclare PVC rigid TeraPlast, care are o capacitate de procesare anuala de 12.000 tone, ceea ce ne plaseaza pe locul 1 in Romania si in top 10 in Europa.

In plus, parteneriatul incheiat cu E.ON Energie la finalul anului 2018 presupune construirea unei Centrale Fotovoltaice, cu ajutorul carora ne vom genera partial propria energie electrica, facand o economie de pana la 11,45% din totalul de energie necesara in prezent. Sistemele de energie vor fi instalate pe halele din Parcul Industrial TeraPlast si, pe termen lung, fac posibila reducerea emisiilor de CO_2 cu pana la 600.000 tone pe an.

Implicarea in comunitate inseamna sustinerea initiativelor din zonele sport, social si educatie, atat la nivel local, cat si national.

Grupul susține inițiativele comunității locale în care își desfășoară activitatea, prin parteneriate de lungă durată. Spre exemplu, Asociația Wetterbest pentru Comunitate își propune să susțină excelența, șansa în educație și dezvoltarea socială, economică, antreprenorială și fizică a tinerilor din comunitățile în care compania își desfășoară activitatea.

Totodata, în cadrul liniei de business de sisteme de acoperiș, din dorința de a aduce o schimbare vizibilă în modul în care se practică meseria de montator și în calitatea execuției lucrărilor, precum și din efectele generate de lipsa școlilor de meserii, în 2015 a luat ființă Școala Wetterbest. Școala este acreditată de Ministerul Educației Naționale, prin Autoritatea Națională pentru Calificări și a Agenției Județene pentru Plăți și Inspecție Socială.

Minimizarea impactului pe care activitatea companiei îl are asupra mediului, implicarea în comunitățile locale, crearea unor condiții de muncă atractive și colaborarea cu furnizori responsabili sunt principalele principii care ne ghidează în activitatea de zi cu zi

2. Rezultatele Grupului

2.1. Evolutia elementelor cheie ale contului de profit si pierdere

Rezultatele grupului TeraPlast, pentru perioada ianuarie-decembrie 2018, se sumarizează astfel:

Contul de profit si pierdere (mii lei)	2017	2018
Cifra de afaceri neta	422.270	804.512
Rezultat din exploatare	24.227	34.722
Profitul net	18.569	22.639

Din cresterea **cifrei de afaceri**, 37.730 mii lei a fost generata de sistemele de polietilena, prin brandul Politub, business preluat de Grup incepand cu ianuarie 2018; 221.000 mii lei din segmentul Tigla metalica, intrat in portofoliul Grupului prin achizitia pachetului majoritar al Depaco SRL tot in 2018; 88.000 mii lei provin din dezvoltarea segmentului Panouri termoizolante (Terasteel SA Romania si Terasteel Doo Serbia).

Peste 80% din vanzarile Grupului sunt pe piata interna. Grupul are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate, deschise in orasele: Otopeni, Brasov, Oradea, Deva, Piatra-Neamt si Iasi (Teraplast SA); Bacau, Bistrita si Cluj-Napoca (Depaco SRL) precum si parteneriate cu distribuitorii, firmele de constructii, prelucartorii de PVC plastifiat si rigid precum si fabricantii de usi si ferestre din toata tara, mesteri de acoperis.

Avand in vedere faptul ca Grupul activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonalitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor.

In aceste conditii perioada de varf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie).

Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:

- Vanzari prin distribuitori si revanzatori (piata interna si partial export);
- Vanzari prin retele de specialitate (DIY) (piata interna si export);
- Vanzari catre antreprenori generali si constructori (licitatii proiecte infrastructura);
- Vanzari directe catre producatori de cabluri sau alte profile (piata interna si export);

Grupul are o expunere maxima de 7,05 % din cifra de afaceri pe cel mai mare client.

Pe parcursul anului 2018 ponderea creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 1,09 % din cifra de afaceri.

Similar cu cresterea veniturilor, cresterea cheltuielilor in anul 2018, comparativ cu 2017 are drept cauze principale: consolidarea 100% a Depaco SRL, dezvoltarea business-ului din Serbia.

2. Rezultatele Grupului (continuare)

Structura cheltuielilor în decursul anului 2017, respectiv 2018 se prezintă astfel:

Cheltuieli (mii. lei)	2017	2018
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	257.553	462.125
Cheltuieli cu consumabilele	15.570	24.990
Cheltuieli cu marfurile	39.506	114.550
Ambalaje consumate	715	3.711
TOTAL	**313.344**	**605.376**
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	31.261	62.826
Contribuţii la fondul de asigurări sociale de stat	7.338	2.370
Tichete de masa	1.749	3.210
TOTAL	**40.348**	**68.406**
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	13.687	29.453
Cheltuieli cu utilitati	6.706	9.437
Cheltuieli cu servicii executate de terti	9.402	13.857
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	52	61
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2.416	5.156
Alte cheltuieli generale	1.978	2.696
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.171	2.107
Cheltuieli cu reparatiile	1.624	3.083
Cheltuieli cu deplasarile	1.033	1.430
Cheltuieli cu chiriile	691	3.824
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	567	753
Cheltuieli cu primele de asigurare	913	1.895
Cheltuieli cu sponsorizarile	1.016	1.257
TOTAL	**41.256**	**75.010**

2.1. Evolutia elementelor cheie ale bilantului

Valoarea activelor imobilizate, la 31 decembrie 2018 a fost de **294 mil** lei, cu 45 mil lei mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului. Principalele investitii si cedari de active au fost:

- 38 mil lei – achizitia unei detineri suplimentare de 49% in Depaco SRL (la 31 decembrie 2017, detinerea a fost de 50%);
- 28 mil lei – investitii nete realizate in anul 2018
- 20 mil lei - diminuarea activului imobilizat provenita din schimbarea metodei de consolidare a filialei Politub SA (pana in 01.10.2017, aceasta s-a consolidat prin metoda punerii in echivalenta)

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut in exercitiul financiar 2018 fata de 2017 cu 13.372 mii lei

Rezerva legala este de 15.516 mii lei si reprezinta 14,5 % din capitalul social.

Datoriile totale ale Societatii au crescut cu 176.459 mii lei, ca urmare, in principal, a cresterii datoriilor comerciale si similare (cu 108.090 mii lei, din care 49.022 mii lei in legatura cu promisiunea bilaterala cu asociatii minoritari ai Depaco SRL) si a cresterii datoriilor din imprumuturi si linii de credit (cu 61.320 mii lei).

3. Managementul riscului

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 asigura continuarea activitatii concomitent cu maximizarea veniturilor pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mamă, respectiv intereselor minoritare. 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 numerarul si echivalentele de numerar. Total capitalul reprezinta "capitaluri proprii", asa cum sunt prezentate acestea in bilant plus datoria neta.

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2018 si 2017 a fost după cum urmează:

	2017	2018
Imprumuturi totale	133.746.440	195.065.911
Numerar	(12.019.025)	(22.817.571)
Datoria neta	121.730.638	172.248.340
Total capitaluri proprii	**224.743.737**	**238.115.865**
Total capitaluri si datorie neta	**346.474.375**	**410.364.205**
Grad de indatorare	**35%**	**42%**

Societățile din cadrul grupului sunt supuse unor cerinte de capital impuse de reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste raportul intre activul net si capitalul social. Activul net, calculat ca si diferenta intre activul total si pasivul total trebuie sa depaseasca jumatate din valoarea capitalului social. In conformitate cu Legea Societatilor Comerciale nr. 31/1990, republicata, atunci cand aceasta cerinta nu este indeplinita, administratorii trebuie sa convoace imediat adunarea generala extraordinara actionarilor care trebuie sa decida majorarea capitalului social sau o scadere de capital cel putin egala cu pierderile care nu pot fi acoperite din rezerve existente, sau lichidarea companiei.

Societatile din cadrul Grupului au respectat aceasta cerinta si nu au necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017.

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Functia de trezorerie a Grupului furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si marimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piata (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobanzii la valoare justa si riscul de pret), riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul ratei dobanzii la fluxurile de numerar.

3. Managementul riscului (continuare)

(c) Riscul de piata

Activitatile Grupului o expun in primul rand la riscuri financiare privind fluctuatia ratei de schimb valutar (vezi (d) mai jos) si a ratei dobanzii (vezi (e) mai jos).

Conducerea Grupului monitorizeaza continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu protejeaza Societatea 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 Societatea isi gestioneaza si isi masoara riscurile.

(d) Gestionarea riscurilor valutare

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

Grupul este expus in principal cu privire la cursul de schimb al EUR, USD, RSD și HUF față de LEI. Tabelul următor detaliaza sensibilitatea Grupului la o apreciere, respectiv depreciere de 10% a monedei românești față de valutele menționate. 10% este rata de sensibilitate folosita atunci cand se face raportarea interna a riscului valutar catre conducerea Grupului si reprezinta estimarea conducerii cu privire la modificarile rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Principala expunere la variabilitatea ratei de schimb a grupului este fata de moneda Euro.

Analiza sensibilității include doar valuta ramasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfarșitul perioadei pentru o modificare de 10% in cursurile de schimb. In tabelul urmator, o valoare negativa indica o descrestere a profitului atunci când Leul se depreciază cu 10% fata de valută. O intarire cu 10% a LEI fata de valută va avea un impact egal si de sens opus asupra profitului si a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificarile sunt atribuibile expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datoriilor comerciale cu parteneri străini la sfarșitul anului, respectiv aferente imprumuturilor, creantelor si datoriilor comerciale ale companiilor din Serbia și Ungaria.

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2018	
Profit sau (pierdere)	1.496.014	(1.496.014)	3.976.917	(3.976.917)

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

Activele purtatoare de dobanzi ale Grupului, veniturile, precum si fluxurile de numerar din activitati operationale sunt expuse fluctuatiei ratelor dobanzii de piata. Riscul de dobanda al Grupului apare din imprumuturile sale bancare. Imprumuturile cu rata dobanzii variabila expun Grupul la riscul de fluxuri de numerar din dobanzi. Societatile din grup nu au 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 pozitiilor 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 aceeasi fluctuatie in rata dobanzii pentru toate monedele. Aceste scenariile sunt pregatite numai pentru datoriile care reprezinta principalele pozitii purtatoare de dobanda.

Grupul este expus la riscul ratei dobanzii, avand in vedere ca imprumuta fonduri atat la dobanzi fixe, cat si la dobanzi fluctuante. Riscul este gestionat prin mentinerea unui echilibru favorabil intre imprumuturile cu rata fixasi cele cu rata fluctuanta. Expunerile Grupului la ratele dobanzilor asupra activelor financiare sunt detaliate in sectiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din aceasta nota.

La 31 decembrie 2018, in cazul unei cresteri/scaderi de 1% a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile raman constante, profitul net al perioadei ar fluctua dupa cum urmeaza, in principal ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile mai mari / mici la imprumuturi cu dobanda variabila.

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2018	
Profit sau (pierdere)	1.336.015	(1.336.015)	1.950.659	(1.950.659)

3. Managementul riscului (continuare)

(f) Alte riscuri privind preturile

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

(g) Gestionarea riscului de credit

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

Creantele comerciale constau dintr-un numar mare de clienti, din diverse industrii si arii geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor si, cand este cazul, se face asigurare de credit. Numerarul este detinut in institutii financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Grupul are politici care limiteaza valoarea expunerii pentru orice institutie financiara.

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

Grupul consideră expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau Societate 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. Grupul defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate.

(h) 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.

(i) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din bilantul contabil includ creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen scurt si lung si alte datorii, inclusiv datorii / creante aferente instrumentelor derivate. Valorile contabile reprezinta expunerea maxima a Grupului la riscul de credit aferent creantelor existente.
Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Neexigibile	79.746. 379	99,968,714
In intarziere, fara a fi depreciate	8.964.700	27,491,990
Depreciate si provizionate integral	21.832.885	25,096,230
Total	**110.543.964**	**152.556.934**
In intarziere, fara a fi depreciate		
Pana la 3 luni	6.077.115	20.341.447
De la 3 la 6 luni	578.588	5.288.939
De la 6 la 9 luni	517.888	141.106
Mai mult de 9 luni	1.791.109	1.720.498
Total	**8.964.700**	**27.491.990**
Depreciate si provizionate integral		
Pana la 6 luni	788.301	1.787.136
De la 6 la 12 luni	1.494.797	883.528
Peste 12 luni	19.549.787	22.425.566
Total	**21.832.885**	**25.096.230**

3. Managementul riscului (continuare)

Urmatoarele tabele detaliaza datele pana la scadenta a datoriilor financiare ale Societatii.

Tabelele au fost intocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiata data la care este posibil ca Societatii sa i se solicite sa plateasca. Tabelul include atat dobanda cat si fluxurile de numerar aferente capitalului.

2017	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii	(48.044.742)	(34.555.312)	(3.584.920)	(21.805.000)	-	-	**(86.184.973)**
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(292.667)	(1.940.085)	(56.545.642)	(46.077.055)	(22.829.355)	(7.061.637)	**(133.746.440)**
Dobanzi viitoare	(304.799)	(716.787)	(3.012.258)	(6.073.491)	(3.147.377)	(734.006)	**(13.988.719)**
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar	12.015.802	-	-	-	-	-	**12.015.802**
Creante	47.667.812	40.513.843	1.585.322	-	-	-	**89.766.981**

2018	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii	(96.723.892)	(48.253.632)	(275.099)	(49.022.037)	-	-	**(194.274.661)**
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(24.290.899)	(13.493.867)	(84.683.731)	(53.004.077)	(19.593.338)	-	**(195.065.911)**
Dobanzi viitoare	(515.878)	(1.597.492)	(3.706.581)	(11.086.541)	(4.479.623)	-	**(21.386.116)**
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar	22.817.571	-	-	-	-	-	**22.817.571**
Creante	78.720.055	46.253.683	2.486.967	-	-	-	**127.460.704**

4. Bugetul pentru 2019

Evoluția probabilă a intreprinderii se regăseste în **Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2019**:

- Cifra de afaceri: 977.492 mii lei
- Profit operational: 60.756 mii lei

Grupul Teraplast si-a propus pentru 2019 un buget de investitii de 69 milioane lei.

Aceste investitii vor fi directionate inspre: echipamente si matrite, reparatii capitale, constructii si investitii financiare.

5. Declaraţia nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la prezentarea informaţiilor nefinanciare, Grupul întocmeşte şi publică un raport de sustenabilitate separat de acest raport, care include informaţii cerute în declaraţia nefinanciară, si care descriu iniţiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al Teraplast pentru anul 2018 va fi publicat până la data de 30 iunie 2019.

Politica de mediu

Suntem conştienţi de impactul pe care activitatea şi produsele noastre îl pot avea asupra mediului. Unul dintre obiectivele noastre este diminuarea impactului negativ şi prevenirea situaţiilor care pot afecta mediul şi societatea. Drept urmare, alocăm constant resurse pentru identificarea şi minimizarea acestora şi ne implicăm activ în dezvoltarea sustenabilă.

Sistemul integrat de management

Teraplast a implementat Sistemul de Management de Mediu conform standardului ISO 14001 ca o componenta a unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate si securitate ocupationala. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima data in Teraplast in 2009. Activitatile reglementate prin acest sistem sunt mentinute si continuu imbunatatite fiind verificate sistematic prin audit intern dar si de catre organismul de certificare. Programele de actiuni sunt stabilite in urma auditurilor interne, externe, a analizelor efectuate de management.

Implementare riguroasa a Politicii de mediu

Pentru indeplinirea Politicii, a angajamentului asumat si atingerea obiectivelor si tintelor de mediu, sunt stabilite programe de management (anuale sau pe termen lung), care includ obiective generale si specifice, termenele si mijloacele de realizare, responsabilitati si autoritati desemnate pentru functiile relevante.

Pentru atingerea obiectivelor si tintelor, se intocmesc Planuri de Management de Mediu, iar Responsabilul de Mediu monitorizeaza stadiul realizarii acestora pe parcursul anului, in functie de evolutia lor.

La elaborarea Programelor de management se ia in considerare introducerea de noi tehnologii, punctele de vedere ale partilor interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili, in vederea stabilirii stadiului realizarii lor sau sunt monitorizate direct de Responsabil Mediu si aduse la cunostinta managementului de varf.

In situatia unor proiecte si/sau dezvoltari (modificari in cadrul procesului de realizare a produsului, introducere de noi conditii de lucru) programele de management sunt adaptate de la caz la caz in functie de situatie, iar actiunile sunt stabilite astfel incat sa asigure implicarea managementului. Modificarile survenite in urma implementarii acestor proiecte/dezvoltari, precum si noile cerinte ale normelor legale si de reglementare aplicabile sunt documentate, astfel incat sa se asigure functionarea continua a sistemului de management.

Dezvoltare durabila

Teraplast se implica activ in dezvoltarea de sisteme durabile, iar in cadrul Centrului de Cercetare si Dezvoltare se realizeaza anual activitati de cercetare in vederea imbunatatirii produselor existente, cat si in vederea obtinerii unor noi produse.

5. Declarația nefinanciară (continuare)

Proiectele departamentului de cercetare in anul 2017 au fost axate pe dezvoltarea produselor urmarind obtinerea unor proprietati fizico-mecanice superioare celor existente si eficientizarea costurilor cu materiile prime. Astfel, s-au obtinut tevi multistrat cu strat median din PVC reciclat micronizat provenit din diverse aplicatii. Impactul utilizarii acestui PVC-reciclat micronizat este unul major, atat pentru mediu, prin reutilizarea lui in procesul de productie si substituirea PVC-ului virgin cat si pentru optimizarea costurilor. PVC-ul reciclat obtinut sub forma de granule a fost testat pe stratul coextrudat al profilelor de tamplarie. Rezultatele obtinute au fost pozitive, superioare dry-blend-ului substituit in care materia prima de baza este PVC-ul virgin. Departamentul de cercetare studiaza PVC-ului reciclat in diverse compozitii pentru identificarea unor noi aplicatii.

Furnizorii de materii prime sunt evaluati si din punct de vedere al respectarii cerintelor de mediu. Evitam utilizarea substanțelor chimice periculoase în cadrul activităților și în lanțul de aprovizionare.

Toate substanțele chimice periculoase folosite in cadrul activităților sunt atent monitorizate, sunt insotite de Fisa cu date de Securitate, iar cerintele din acestea sunt transpuse in masuri interne (alocare spatii speciale, masuri de depozitare/manipulare, utilizare, instruiri, etc).

Prevenirea si controlul poluarii

Pentru a preveni ***contaminarea solului***, toate bazinele sunt etansate corespunzator. Totodata, atat suprafetele interioare unde se desfasoara activitatile productive, cat si o parte a suprafetelor exterioare cum ar fi suprafata aferenta cailor de transport sunt complet betonate. Suprafata nebetonata este formata partial din spatiu verde. Incarcarile si descarcarile de materiale au loc in zone desemnate, protejate impotriva pierderilor prin scurgeri lichide sau dispersii de pulberi. In depozite sunt cantitati corespunzatoare de substante absorbante, adecvate pentru controlul oricarei deversari accidentale.

Apa tehnologica este recirculata intr-un procent de peste 80%, iar apele menajere uzate sunt trecute prin statia de epurare. Indicatorii de calitate ai apelor uzate se determina trimestrial.

Substantele si preparatele chimice periculoase sunt achizitionate cu respectarea legislatiei in vigoare si numai impreuna cu fisa tehnica cu date de securitate care permite luarea tuturor masurilor pentru protectia mediului, sanatate si securitate in munca. Depozitarea diferitelor substante si preparate chimice periculoase se face tinand cont de compatibilitatile dintre substante. Gestiunea acestor substante se realizeaza de persoane instruite care cunosc masurile ce trebuie luate in caz de situatii de urgenta.

Managementul deseurilor

In firmele din Societate se genereaza deseuri valorificabile (deseuri din material plastic, deseuri metalice, deseuri de ambalaje de hartie, carton, ambalaje de plastic, ambalaje lemn, etc) si deseuri nevalorificabile (deseu industrial, ambalaje metalice contaminate si deseu menajer).

Sistemul de management de mediu implementat obliga la minimizarea cantitatilor de deseuri rezultate din procesele de productie acolo unde este posibil. Deseurile rezultate in societate sunt colectate selectiv si valorificate/eliminate prin operatori economici autorizati.

Deseurile periculoase expediate in afara amplasamentului pentru eliminare sunt transportate numai de catre operatori economici autorizati, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Deseurile sunt transportate doar de la amplasamentul activitatii la amplasamentul de eliminare fara a afecta in sens negativ mediul.

Deseurile sunt ambalate si etichetate in conformitate cu legislatia si cu normele in vigoare privind inscriptionarile obligatorii. Pe parcursul colectarii, recuperarii sau eliminarii, toate deseurile sunt depozitate temporar in zone si locuri special amenajate, protejate corespunzator impotriva dispersiei in mediu. Deseurile sunt clar etichetate si separate corespunzator.

5. Declaraţia nefinanciară (continuare)

Gestionarea tuturor categoriilor de deseuri se realizeaza cu respectarea stricta a prevederilor legale. Deseurile sunt colectate si depozitate temporar pe tipuri si categorii, fara a se amesteca. Acestea se depoziteaza separat, deseurile inerte si nepericuloase de cele periculoase.

Valorificarea deseurilor industriale reciclabile se efectueaza cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 si a celorlalte prevederi legale in vigoare.
Atingerea obiectivelor de reciclare si colectare, se face in mod individual, prin contracte cu firme de reciclare/colectare autorizate.

Combaterea coruptiei si a darii de mita

Programele interne de asigurare a conformitatii cu reglementarile in acest domeniu se axeaza pe urmatoarele directii:

- practici anticoncurentiale;
- sanctiuni economice si embargouri;
- lupta impotriva coruptiei;
- politici pentru cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interese pot aparea atunci cand interesele personale intra in conflict cu capacitatea de a exercita atributiile de serviciu in mod corect si eficient. In ceea ce priveste relatiile sau activitatile care pot afecta sau care par sa afecteze capacitatea de a lua decizii obiective si corecte atunci cand sunt desfasurate activitati in numele Societatii, la nivelul Grupului exista o procedura interna cu scopul este de a respecta prevederile legale in vigoare, respectiv Legea 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, care mentioneaza: "Administratorii emitenţilor ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sunt obligaţi să raporteze, de îndată, orice act juridic încheiat de către emitent cu administratorii, angajaţii, acţionarii care deţin controlul, precum şi cu persoanele cu care aceştia acţionează concertat, a cărui valoare cumulată reprezintă cel puţin echivalentul în lei a 50.000 de euro."(Art.82(1) din Legea 24/2017)

Sanctiunile si embargourile restrictioneaza tranzactiile cu anumite tari, persoane fizice si entitati juridice. Aceste restrictii trebuie cunoscute si analizate inainte de a demara orice tranzactie.

La integrarea oricarui nou angajat, conform ***Ghidului Noului Angajat***, se expun clar care sunt cerintele Societatiilor din grup cu privire la comportamentele asteptate cu privire la aspectele enumerate mai sus. Angajatii nostri au limitari clar prevazute privind acceptarea cadourilor, serviciilor şi avantajelor de orice natura venite din partea furnizorilor sau clientilor in scopul favorizarii unor tranzactii comerciale cu oricare din companiile din Societate. Sunt autorizati sa accepte sau sa ofere cadouri si invitatii care sunt adecvate in circumstantele date, sub rezerva limitarilor, aprobarilor si cerintelor de inregistrare definite in regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite in niciun caz cadouri in bani sau echivalent.

In relatiile de afaceri pe care Societatile din grup le au cu institutii publice si de stat, angajatii nostri nu solicită şi nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitaţii sau orice alte avantaje, care le sunt destinate personal şi care le pot influenţa imparţialitatea în exercitarea funcţiei deţinute. Nu se acorda cadouri sau alte gratuitati oficialilor guvernamentali sau reprezentantilor organismelor de stat, exceptie facand obiectele promotionale cu valoare mica, personalizate cu sigla Societatii.

Politica de achizitii responsabila

Activitatea de aprovizionare este una critica pentru competitivitatea Societatii si pentru capacitatea de a inova. Obiectivul principal al activitatii de aprovizionare este asigurarea materiala completa atat din punct de vedere cantitativ cât si calitativ, la timp,în conditii de maxima siguranta si cu costuri minime a resurselor materiale necesare desfasurarii activitatilor productive din cadrul Societatii. In acelasi timp, activitatea presupune gestionarea proactiva a riscurilor legate ***lantul de aprovizionare*** in sensul minimizarii impactului potential al acestora.

5. Declaraţia nefinanciară (continuare)

Politica de achizitii din cadrul Societatiilor din grup este parte integranta in obiectivul general pe care il are Grupul, de a satisface cerintele clientilor, de a gestiona procesele de productie in conditii de eficienta si de a respecta cerintele impuse de sistemul integrat de management.

Un rol esential in imbunatatirea continua a calitatii produselor noastre si a standardelor de lucru, il au furnizorii nostri care sunt atent selectati pentru procesul de productie.

Relatiile cu furnizorii sunt orientate catre Incredere, asumarea raspunderii pentru produsele proprii si urmaresc dezvoltarea de parteneriate pe termen lung. Realizam in permanenta evaluarea furnizorilor si aplicam un sistem intern de calificare si acceptare a acestora.

Furnizorii Grupului vor respecta si se vor conforma regelemantarilor de mediu la nivel local, national si international. Acestia au obligatia sa detina toate avizele si autorizatiile de mediu necesare pentru desfasurarea activitatii. Furnizorii vor gestiona in mod sistematic impactul asupra mediului, incluzand: energie, apa, deseuri, substante chimice si poluarea aerului.

Furnizorii vor respecta toate legile si reglementarile anti-coruptie aplicabile , si vor avea o politica de toleranta zero pentru orice forma de mita, coruptie si delapidare. Acestia trebuie sa isi deruleze toate tranzactiile in mod transparent si sa le reflecte cu exactitate in evidente si inregistrari contabile.

Selectarea si acceptarea furnizorilor se bazează atat pe evaluarea capacităţii acestora de a furniza produse conform cerintelor noastre, cat si din punct de vedere: raport calitate/pret, sisteme de management certificate, modalitati de plata, disponibilitate la livrare, solutionarea reclamatiilor. Procesul de evaluare consta si in auditarea si vizita la furnizori, in ceea ce priveste respectarea cerintelor de mediu, sanatate si securitate ocupationala, responsabilitate sociala.

Grupul Teraplast cosidera ca stabilirea unor parteneriate puternice impreuna cu furnizorii, asigura un rezultat pozitiv pentru ambele parti.

Politica de achizitii a Grupului este corelata cu standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) si sanatate si securitate ocupationala (SR OHSAS 18001), dar contine si cerinte specifice bazate pe Codul de Conduita al Grupului.

Prin aceasta se asigura conditiile generale privind:

- calitatea produselor si serviciilor achizitionate
- siguranta produsului / gestiunea substantelor chimice
- protejarea mediului inconjurator
- codul de conduita in activitatea de achizitii

Selectia si evaluarea furnizorilor urmaresc capacitatea acestora de inovare, de imbunatatire continua a proceselor si de adaptare a coditiilor de mediu.

Politica de achizitii se aplica tuturor furnizorilor de materii prime, materiale si servicii din Grup.

Lista furnizorilor aprobati cuprinde toti furnizorii de la care se fac achizitii si ne-am asigurat ca acestia respecta cerintele legale si de reglementare atat in Europa cat si in zonele in care activeaza, cu privire la: munca fortata, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, mita si coruptie, concurenta neloiala etc. Furnizorii sunt vizitati inainte de a incepe o colaborare, iar periodic sunt reevaluati pentru a stabili daca pot indeplini in continuare cerintele stabilite.

Politica de vanzari responsabila

Politica de vanzari a Grupului are la baza o procedura transparenta, adaptata unui mediu concurential normal si loial, menita sa sustina cresterea vanzarilor prin diverse parghii economice, cum sunt: pretul de vanzare, marja bruta la costul de productie, cota de profit, conditille de transport, condiile de incasare, cota de discount etc. Modul de utilizare al acestor parghii formeaza capitole distincte ale politicii comerciale pentru fiecare linie de business, categorie de client sau de produse. Totodata Politica comerciala este corelata cu standardele de calitate si contine

5. Declarația nefinanciară (continuare)

masuri si proceduri specifice bazate pe Codul de Conduita al Grupului, precum si masuri si proceduri pentru prevenirea actelor de coruptie.

Departamentul de vanzari al Grupului este coordonat de Directorul Comercial si urmeaza o structura simpla pornind atat de la structura geografica a pietei deservite de Grup cat si de structura portofoliului grupului pe linii de business. Fiecare linie de business este coordonata de un Manager de linie de business, care mai departe coordoneaza Managerii regionali, in a caror subordine se afla Agentii de vanzare. Fiecarui agent de vanzari ii este repartizat un teritoriu propriu de actiune, fiindu-i de asemenea comunicata Politica Comerciala. Toate vanzarile Grupului urmeaza indeaproape Politica Comerciala, aceasta fiind supusa unui sistem de aprobare ierarhic si cu elemente proprii de fundamentare si mod de actiune fie direct asupra vanzarilor. Modificarile asupra elementelor fundamentale din Politica Comerciala, de exemplu pretul de vanzare, sunt reaprobate punctual de are nivelul ierarhic corespunzator inainte ca acestea sa fie expuse in piata de catre agentii de vanzare.

Atat clientii nostri cat si angajatii, vor respecta toate legile si reglementarile anti-coruptie aplicabile, si vor avea o politica de toleranta zero pentru orice forma de mita, coruptie si delapidare. Acestia trebuie sa isi deruleze toate tranzactiile in mod transparent si sa le reflecte cu exactitate in evidente si inregistrari contabile. Documentele principale care stau la baza tranzactiilor cu clientii, Contractele de vanzare, sunt de asemenea supuse unei proceduri interne de aprobare si semnare care minimizeaza riscurile tranzactiilor neloiale.

6. Conducerea Grupului

Prezentarea administratorilor

Grupul Teraplast este administrat in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din cinci membri alesi de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de un an si pot fi realesi. La data prezentului raport structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

DOREL GOIA - Președinte
Domnul Dorel Goia este acționarul principal al TeraPlast și a fost ales în Consiliul de Administrație al companiei în 2008.

SORIN OLARU

- Poziție: Administrator Neexecutiv Independent
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2017
- Activitate: ING Bank (Trezorerie), Millenium Bank (Trezorerie & Piețe de capital), Cetus Capital

RĂZVAN LEFTER (RSL Capital Advisors SRL)

- Poziție: Administrator Neexecutiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2014
- Activitate: RSL Capital Advisors, Conpet Ploiești (Consiliul de Administrație), Mundus Services AD Bulgaria (Consiliul de Administrație)

MAGDA PALFI

- Poziție: Administrator Neexecutiv Independent
- Profesie: economist
- Aleasă în Consiliul de Administrație: 2007
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director Regional Corporate – Cluj Corporate Center), TeraSteel SA (Consiliul de Administrație)

ALEXANDRU STÂNEAN

- Poziție: Administrator Executiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2018
- Activitate: TeraPlast SA (Director General)

6. Conducerea Grupului (continuare)

Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor pe baza votului actionarilor in conformitate cu cerintele legale. Prin urmare, nu exista acorduri sau intelegeri de raportat in acest document.

Membrii conducerii executive

Conducerea executiva a grupului Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar la data prezentului raport este delegata Directorului General si Directorului Financiar.

Directorii conduc activitatea zilnica a companiei.

7. Guvernanța corporativă

Teraplast a implementat recomandarile cuprinse in Codul de Guvernata Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti, care stabileste principiile si structurile de guvernanta, avand ca scop principal respectarea drepturilor actionarilor precum si asigurarea unui tratament echitabil al acestora. In acest sens, Consiliul de Administratie a elaborat un Regulament de Organizare si Functionare, care este in concordanta cu principiile CGC, asigurand astfel transparenta precum si dezvoltarea sustenabila a companiei. Regulamentul de Organizare si Functionare stabileste in acelasi timp functiile corespunzatoare Consiliului de Administratie, competentele si responsabilitatile sale, astfel incat sa se asigure respectarea intereselor tuturor actionarilor companiei si, nu in ultimul rand, accesul egal al acestora, dar si al potentialilor investitori, la informatiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanță

In vederea continuarii procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generala a Actionarilor, din octombrie 2014, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administratie, alcatuit dintr-un numar de 5 administratori, dintre care unul independent de actionarii semnificativi. In acest fel s-a asigurat un numar suficient de membri care garanteaza eficienta Consiliului de a supraveghea, analiza si evalua activitatea conducerii executive a Teraplast, scopul principal al Consiliului, in calitate de organism colectiv, fiind promovarea si respectarea intereselor actionarilor societatii.

O alta etapa a procesului de implementare o reprezinta modificarea substantiala a Actului Constitutiv al Societatii, aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor din septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pietei de capital din Romania, dar si cu recomandarile si principiile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Una din cele mai importante updatari ale statutului societatii o reprezinta modificarea capitolului VI – Directorii – in baza careia se creeaza premisele unei schimbari fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordandu-se astfel Consiliului de Administratie posibilitatea de a-si delega competentele de conducere nu doar catre un director unic, ci catre un numar mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

De asemenea, in concordanta cu recomandarile cuprinse in CGC, in cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor cu caracter confidential si a informatiilor privilegiate, acordandu-se o importanta speciala datelor si/sau informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de Teraplast. In acest sens, din 2008 s-au incheiat contracte de confidentialitate specifice, atat cu administratia, conducerea executiva a societatii, cat si cu angajatii care, in baza functiilor si/sau a atributiilor pe care le detin, au acces la astfel de informatii cu caracter confidential/privilegiat.

7. Guvernanța corporativă (continuare)

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2018	Conformare DA / NU
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din aceasta Secțiune.	**DA**
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	**DA**
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	**DA**
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	**DA**
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	**DA**
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	**DA**
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	**DA**
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	**NU – este in curs de implementare**
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (*în persoană* și în *absență*) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	**DA**
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	**DA**
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	**NU- TRP e la categoria standard**

7. Guvernanța corporativă (continuare)

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fii dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	**DA – auditul intern este externalizat**
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau *ad-hoc* care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	**NU – auditul intern este externalizat**
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa în raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentială intervenita in politica de remunerare trebuie publicata în timp util pe pagina de internet a societatii.	DA

7. Guvernanţa corporativă (continuare)

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relaţii cu investitorii – Indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afară de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o secţiune dedicată Relaţiilor cu Investitorii, in limbile română şi engleză, cu toate informaţiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acţionarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societăţii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziţii executive şi neexecutive în consilii de administraţie din societăţi sau din instituţii non-profit; D.1.3. Rapoartele curente şi rapoartele periodice (trimestriale, semestriale şi anuale) – cel puţin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informaţii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; D.1.4. Informaţii referitoare la adunările generale ale acţionarilor: ordinea de zi şi materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susţin propunerile de candidaţi pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acţionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi şi răspunsurile societăţii, inclusiv hotărârile adoptate; D.1.5. Informaţii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor şi a altor distribuiri către acţionari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acţionar, inclusiv termenele limită şi principiile aplicate acestor operaţiuni. Informaţiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiţii; D.1.6. Numele şi datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informaţii relevante; D.1.7. Prezentările societăţii (de ex, prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc), situaţiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit şi rapoartele anuale.	DA
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuţia anuală de dividende sau alte beneficii către acţionari.Principiile politicii anuale de distribuţie către acţionari va fi publicată pe pagina de internet a societăţii.	DA
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societăţii.	DA
D.4. Regulile adunărilor generale ale acţionarilor nu trebuie să limiteze participarea acţionarilor la adunările generale şi exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acţionarilor.	DA
D.5. Auditorii externi vor fi prezenţi la adunarea generală a acţionarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acţionarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern şi de gestiune a riscurilor semnificative, precum şi opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acţionarilor în baza unei invitaţii prealabile din partea Consiliului. Jurnaliştii acreditaţi pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acţionarilor, cu excepţia cazului în care Preşedintele Consiliului hotărăşte în alt sens.	DA
D.8. Rapoartele financiare trimestriale şi semestriale vor include informaţii atât în limba română, cât şi în limba engleză referitoare la factorii cheie care influenţează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operaţional, profitului net şi al altor indicatori financiari relevanţi, atât de la un trimestru la altul, cât şi de la un an la altul.	DA
D.9. O societate va organiza cel puţin două şedinţe/teleconferinţe cu analiştii şi investitorii în fiecare an. Informaţiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secţiunea relaţii cu investitorii a paginii de internet a societăţii la data sedintelor/teleconferintelor.	DA
D.10. In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistică şi culturală, activităţi sportive, activităţi educative sau ştiinţifice şi consideră că impactul acestora asupra [illegible] parte din misiunea şi strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA

Administrator

Alexandru Stănean

Director Financiar

Ioana Birta