

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE
INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI
INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

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

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia consolidata interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5 - 6
Situatia consolidata interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare individuale interimare consolidate simplificate	8 - 22

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Cifra de afaceri total, din care:	590.483.294	294.633.800
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>	<i>508.438.908</i>	<i>263.857.631</i>
<i>Venituri din vanzarea de marfuri</i>	<i>80.155.619</i>	<i>29.859.600</i>
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	<i>1.888.767</i>	<i>916.569</i>
Alte venituri din exploatare	1.402.581	589.681
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si semifabricate	10.628.733	6.649.584
Materiile prime, consumabile si marfuri	(448.452.981)	(213.470.549)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(48.949.210)	(28.019.536)
Amortizarea si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(20.530.415)	(12.454.575)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	398.959	(437.637)
Provizioane reversate, net	212.165	2.014.940
Castiguri / (Pierderi) din cedarea imobilizarilor	(103.030)	87.319
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	185.891	-
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	335
Alte cheltuieli	(52.748.526)	(30.431.243)
Rezultat operational	32.527.461	19.162.389
Costuri financiare	(4.357.647)	(2.892.926)
Cheltuieli privind dobanzile, net	(5.554.249)	(1.379.710)
Venituri financiare	3.204.573	2.137.091
Venituri din dividende	57.000	81.045
Pierdere financiara	(6.650.323)	(2.054.500)
Cota-parte din profitul aferent asociierilor in participatie, contabilizata prin punere in echivalenta	-	1.525.042
Profit inainte de impozitare	25.877.138	18.632.931
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3.589.418)	(2.713.161)
Profitul exercitiului financiar	22.287.720	15.919.770

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 29 octombrie 2018

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE		
Active imobilizate	257.397.134	248.913.444
Imobilizari corporale	216.842.366	185.915.909
Investitii imobiliare	8.569.941	9.791.568
Imobilizari necorporale	2.634.642	1.662.350
Fond comercial	28.625.508	19.948.633
Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta_ Grup Depaco	-	20.728.640
Alte imobilizari financiare	16.472	16.472
Alte creante pe termen lung	708.205	10.849.872
Active circulante	375.747.487	202.848.740
Stocuri	171.959.707	100.464.598
Creante comerciale si similare	187.742.759	89.766.981
Cheltuieli inregistrate in avans	1.330.449	601.359
Numerar si depozite pe termen scurt	14.714.572	12.015.802
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	653.215
Total active	633.144.621	452.415.399
Capital propriu si datorii		
Capital propriu		
Capital social	85.691.044	85.691.097
Prime de capital	27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	(1.472.925)	(663.396)
Rezerve din reevaluare	19.481.794	19.652.115
Rezerve legale	13.939.022	13.939.022
Rezultat reportat	85.900.168	78.250.693
Capital atribuibil inteseseilor care controleaza	230.923.829	224.254.257
Interese care nu controleaza	17.189.602	489.480
Total capital propriu	248.113.431	224.743.737
Datorii pe termen lung	82.162.614	80.967.093
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	74.226.640	74.968.047
Datorii privind beneficiile angajatilor	320.836	320.838
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung	3.782.833	2.470.745
Datorii privind impozitele amanate	3.832.305	3.207.463
Datorii curente	302.868.576	146.704.569
Datorii comerciale si similare	162.926.577	86.184.973
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	136.545.228	58.778.393
Impozit pe profit de plata	1.947.002	307.943
Subventii pentru investitii - portiunea pe termen scurt	453.766	457.814
Provizioane	996.003	975.446
Total datorii	385.031.190	227.671.662
Total capital propriu si pasive	633.144.621	452.415.399

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 29 octombrie 2018.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Total Capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat Reportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	56.643.266	450.980	27.384.726	21.741.823	12.407.036	(512.707)	98.473.824	216.588.948	334.698	216.923.646
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	18.236.827	18.236.827	332.509	18.569.336
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	18.236.827	18.236.827	332.509	18.569.336
Majorare capital social din rezerve	29.047.831	-	-	-	-	-	(29.047.831)	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	1.531.986	-	(1.531.986)	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(2.089.708)	-	-	2.089.708	-	-	-
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	61.727	(61.727)	-	-	-
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	(663.396)	-	(663.396)	-	(663.396)
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	(450.980)	-	-	-	450.980	-	-	-	-
Dividende platite	-	-	-	-	-	-	(9.572.712)	(9.572.712)	(191.848)	(9.764.560)
Alte elemente de capital	-	-	-	-	-	-	(335.410)	(335.410)	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	224.254.257	489.480	224.743.737

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Total Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat Reportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737
Rezultatul anului						19.243.233	19.243.233	3.044.487	22.287.720
Alte elemente ale rezultatului global									
Total rezultat global	-	-	-	-	-	19.243.233	19.243.233	3.044.487	22.287.720
Majorare capital social din rezerve									
Constituire rezerva legala									
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare			(170.321)				(170.321)		(170.321)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii									-
Rascumparare actiuni proprii					(809.529)		(809.529)		(809.529)
Ajustari de consolidare in legatura cu Depaco								14.085.878	14.085.878
Dividende platite						(10.069.404)	(10.069.404)	(430.244)	(10.499.648)
Alte elemente de capital	(53)					(1.524.354)	(1.524.354)		(1.524.354)
Sold la 30 septembrie 2018	85.691.044	27.384.726	19.481.794	13.939.022	(1.472.925)	85.900.168	230.923.829	17.189.602	248.113.431

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 29 octombrie 2018.

 Alexandru Stanean
 Director General

 Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018	Perioada incheiata la 30 septembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	25.877.138	18.632.931
Pierderi/ (profit) din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare	103.030	(87.319)
Depreciere si amortizare active imobilizate	20.530.415	12.454.575
Reversari de provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(212.165)	(2.014.940)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	(398.959)	437.637
Venituri din dividende	(57.000)	(81.045)
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	-	(335)
Cheltuiala cu dobanzile	5.554.249	1.379.710
Cota-parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	-	(1.525.042)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	61.711
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	51.396.708	29.257.883
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura	(81.855.845)	(26.935.472)
Crestere a stocurilor	(28.499.092)	(24.560.002)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	45.598.634	43.957.089
Impozit pe profit platit	(2.008.285)	(1.659.522)
Dobanzi platite, net	(5.554.249)	(1.379.710)
Venituri din subventii	(568.945)	(348.987)
Numerar (utilizat in)/ din activitatea de exploatare	(21.491.073)	18.331.279
Numerar utilizat in activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate	(24.934.925)	(40.060.072)
Plati pentru achizitionarea de participatii	(7.215.405)	(47.219.587)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	354.105	511.585
Rascumpararea de actiuni proprii	(809.529)	(512.689)
Numerar utilizat in activitati de investitie	(32.605.754)	(87.280.763)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(785.732)	(845.351)
Dividende incasate	57.000	81.045
Dividende platite	(10.499.648)	(9.572.712)
Trageri nete de imprumuturi	68.023.978	90.863.241
Numerar din activitati de finantare	56.795.598	80.526.223
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	2.698.770	11.576.739
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	12.015.802	16.032.373
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	14.714.572	12.015.802

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 29 octombrie 2018.

 Alexandru Stanean
 Director General

 Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

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

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

Anul 2017 a fost marcat de o serie de evenimente importante în dezvoltarea grupului TeraPlast, care au o contributie semnificativa la rezultatele acestui an.

Filiale, asociati si achizitii

Grupul TeraPlast include societatea TeraPlast (producator de tevi, granule și profile din PVC), filialele TeraSteel Bistrita si TeraSteel Serbia (producatori de panouri sandwich si structuri metalice zincate), Depaco (producatorul de tiglei metalice Wetterbest), TeraGlass (producator de ferestre si usi din PVC), TeraPlast Logistic (incepand cu iunie 2016 coordoneaza activitatile logistice ale Grupului), TeraPlast Ungaria (distribuitor) si Politub SA (la 31 decembrie 2017, business-ul Politub a fost transferat la Teraplast SA devenind divizia de polietilena).

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

In 2017, Teraplast SA a infiintat filiala TeraSteel Serbia, unde are o participatie de 100%. 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 poliuretana in Serbia si pietele invecinate. Investitia a fost de 23 milioane lei.

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

Pana in septembrie 2017, societatea detinea 50% din actiunile Politub SA („Politub”), controland Politub impreuna cu celelalt actionar, New Socotub. Astfel, pana la 30 septembrie 2017, Politub era asociere in participatie, consolidata dupa metoda punerii in echivalenta. In august 2017, Societatea a cumparat de la New Socotub 49,99% din actiunile Politub, pentru suma de 2,5 milioane euro. 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 TeraPlast SA.

Din septembrie 2016, Teraplast SA detine, in calitate de unic asociat, Teraplast Ungaria care distribuie produsele Societatii, in special profile de tamplarie, pe aceasta piata.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost pregatite in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34 - Raportarea Financiara Interimara.

Bazele intocmirii

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

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

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

Partea Grupului din activele, datoriile, veniturile si cheltuielile entitatii controlate in comun au fost combinate cu elementele echivalente din situatiile financiare consolidate, linie cu linie.

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

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Teraplast SA la 31 decembrie 2017.

Continuitatea activitatii

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

Bugetul pregatit de managementul Grupului si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2018 indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Grupul va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Achizitie participatie Depaco

TeraPlast SA are o detinere de 67% in Depaco in urma tranzactiilor incheiate anul trecut. Depaco este consolidata linie cu linie incepand cu ianuarie 2018.

In urma analizei efectuate de conducerea Grupului, Depaco a fost contabilizat ca un afiliat prin metoda punerii in echivalenta la 31 decembrie 2017, intrucat Grupul nu detinea controlul asupra societatii la aceasta data.

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 11.432.250 lei.

Grupul a achizitionat aceasta participatie si a integrat activitatea diviziei 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 lei determinata 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 lei, care a stat la baza recunoasterii castigului aferent detinerii initiale de 50%:

50% din capitalurile proprii ale Politub la 30 septembrie 2017	11.016.673
50% din valoarea justa a Politub la 30 septembrie 2017	12.477.513
Castig aferent detinerii initiale, recunoscut in rezultatul global	1.460.841

Castigul rezultat din reevaluarea detinerii initiale in societatea achizitionata a fost inregistrat in alte venituri operationale la 31 decembrie 2017.

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 2016, pentru terenuri si cladiri, iar pentru investitii imobiliare acest exercitiu s-a facut anual, inclusiv la 31 decembrie 2017. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), au fost evaluate prin comparatie cu informatii existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

Imobilizarile corporale (terenuri si cladiri) au fost reevaluate la 31 decembrie 2016 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR. Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei

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

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 deprecierei a fost reprezentata de valoarea de utilizare.

In contextul economic actual, Grupul a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor cu exceptia unitatilor generatoare de numerar mentionate mai jos. Grupul tine cont de relatia dintre capitalizarea sa de piata si valoarea sa contabila, printre alti factori, atunci cand revizuieste indicatorii de depreciere. Prin urmare, Grupul a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale, in conformitate cu IAS 36. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor la 31 decembrie 2017.

Testul de depreciere efectuat de Grup la 31 decembrie 2017 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 2018 si a previziunilor pentru urmatorii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2022, folosind o rata de crestere de 2,5%.

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

1. Unitatea generatoare de numerar Instalatii si Amenajari;
2. Unitatea generatoare de numerar Granule;
3. Unitatea generatoare de numerar ProfileTamplarie PVC
4. Unitatea generatoare de numerar Profile Usi si Ferestre PVC

Rata de actualizare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 9,02% si 11,02% (2016: intre 9,62% si 10,87%) reprezentand cea mai buna estimare a Grupului in ceea ce priveste standardul aplicabil domeniului respectiv de activitate. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecarei unitati generatoare de numerar, tinand cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Grupului si pe segmentele sale operationale si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

Pentru anul 2018, Grupul estimeaza o crestere fata de 2017 datorata proiectelor si actiunilor intreprinse pentru majorarea cotei de piata.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Informatiile raportate catre responsabilii 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

Perioada incheiata la 30 septembrie 2017	Panouri termoizlante	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Sume nealocate	Total
Venituri din exploatare	113.740.240	-	89.301.000	38.377.938	38.911.022	14.303.599	-	294.633.800
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(103.077.726)	-	(88.049.516)	(38.158.609)	(34.940.596)	(11.244.964)	-	(275.471.411)
Rezultat din exploatare	10.662.514	-	1.251.484	219.330	3.970.426	3.058.635	-	19.162.389
EBITDA	14.398.649		7.571.705	3.731.516	4.925.663	2.281.467		32.909.000

Perioada incheiata la 30 septembrie 2018	Panouri termoizlante	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Sume nealocate	Total
Venituri din exploatare	185.014.976	165.740.530	127.973.249	41.630.054	48.118.634	23.010.927	397.505	591.885.875
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(169.181.235)	(156.703.384)	(128.312.396)	(41.155.463)	(43.403.262)	(20.193.035)	(409.639)	(559.358.414)
Rezultat din exploatare	15.833.741	9.037.146	(339.147)	474.591	4.715.372	2.817.892	(12.134)	32.527.461
EBITDA	19.398.797	12.340.527	8.499.479	3.925.235	5.700.910	2.897.902		52.762.850

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

5. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 septembrie 2017	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018
Salarii	21.623.208	44.930.420
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	5.170.907	1.627.318
Tichete de masa	1.225.421	2.391.472
Total	28.019.536	48.949.210

6. ALTE CHELTUIELI

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 septembrie 2017	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018
Cheltuieli de transport	12.285.169	20.684.866
Cheltuieli cu utilitati si certificate verzi	3.994.837	6.683.949
Cheltuieli cu servicii executate de terti	6.274.556	9.696.368
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	41.899	53.506
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.551.355	3.721.280
Alte cheltuieli generale	1.566.494	2.541.148
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	784.668	1.509.440
Cheltuieli cu reparatiile	1.057.561	2.242.299
Cheltuieli cu deplasarile	698.847	1.046.480
Cheltuieli cu chiriiile	526.954	2.706.423
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	404.995	562.523
Cheltuieli cu primele de asigurare	649.570	1.300.244
Total	30.431.243	52.748.526

7. IMOBILIZARI

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

TERAPLAST

La 30 septembrie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 58.839.877 lei constituie garantie pentru credite de investitii si linii de credit (terenuri si constructii – 32.361.653 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 26.478.224 lei).

TERASTEEL

La 30 septembrie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 19.786.618 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 11.189.238 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 8.597.380 lei).

TERAGLASS

La 30 septembrie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 613.671 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (echipamente, utilaje – 613.671 lei).

7. IMOBILIZARI (continuare)

DEPACO

La 30 septembrie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 13.627.112 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 4.609.362 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 9.017.751 lei).

CORTINA

La 30 septembrie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 492.879 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 0,00 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 492.879 lei).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI FINANCIARE

La 30 septembrie 2018, TeraPlast SA avea participatii in societatile TeraSteel Bistrița și TeraSteel Serbia (producători de panouri sandwich și structuri metalice zincate), TeraGlass (producător de ferestre și uși din PVC), TeraPlast Logistic (coordonează activitățile logistice ale Grupului), TeraPlast Ungaria (distribuitor), Politub (producător de țevi din polietilenă) precum și societatea Depaco (producător de țiglă metalică).

Politub

Pana in septembrie 2017, societatea detinea 50% din actiunile Politub SA („Politub”), controland Politub impreuna cu celelalt actionar, New Socotub. Astfel, pana la 30 septembrie 2017, Politub era asociere in participatie, consolidata dupa metoda punerii in echivalenta. In august 2017, Societatea a cumparat de la New Socotub 49,99% din actiunile Politub, pentru suma de 2,5 milioane euro. 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.

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

Începând cu data de 31 decembrie 2017, TeraPlast SA a preluat activitatea Politub SA, ca un tot unitar, inclusiv know-how, dreptul de proprietate asupra construcțiilor, echipamentelor și a celorlaltor active Politub, exceptand terenurile, la valoarea de piață de la acea dată. TeraPlast a preluat, din ianuarie 2018, toti angajatii Politu. Relațiile comerciale ale Politub au fost, de asemenea, preluate de TeraPlast.

În urma acestei preluari, Politub a devenit divizia de tevi polietilena a TeraPlast, in cadrul segmentului Instalatii si Amenajari.

Pretul de vanzare al activitatii Politub SA (fara aportul terenurilor care raman in proprietatea Politub SA), de 21.805.000 lei, a fost stabilit prin abordarea prin venit, determinata de un evaluator independent.

La 31 decembrie 2017, urmatoarele elemente patrimoniale au fost preluate in bilantul Societatii, la valoare justa, in baza unui raport de alocare a pretului de achizitie, intocmit de un evaluator independent:

ACTIVE IMOBILIZATE	16.095.369
Constructii	5.386.147
Echipamente	10.658.700
Imobilizări necorporale	50.522
STOCURI	5.716.674
Materii prime si materiale consumabile	2.113.786
Produce finite si reziduale	2.476.496
Marfuri	1.126.392
CREANȚE COMERCIALE NETE SI NUMERAR	2.901.988
ACTIV NET	24.714.030

8. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

La data transferului, valoarea justa a imobilizarilor necorporale, stocurilor, creantelor si datoriilor a fost egala cu valoarea lor contabila inregistrata de Politub SA.

Constructiile si echipamentele au fost transferate la valoarea de piata.

Total creante comerciale, datorii comerciale si numerar in sold la 31 decembrie 2017, vor fi decontate in cadrul Politub, iar diferenta va fi decontata in numerar cu creanta aferenta Teraplast. Teraplast continua relatiile comerciale cu clientii si furnizorii Politub in cadrul unor noi contracte.

Diferenta de 2.909.030 lei intre activul net transferat in suma de 24.714.030 lei si valoarea afacerii transferate de 21.805.000 lei a fost inclusa in cadrul rezervelor.

S-au transferat, de asemenea, urmatoarele imobilizari necorporale:

- Dreptul de superficie gratuit asupra terenurilor
- Marca PT Politub
- Baza de date clienti

Intrucat valoarea afacerii Politub a fost mai mica decat valoarea justa a elementelor patrimoniale transferate, aceste imobilizari necorporale au fost recunoscute la data transferului cu valoarea zero.

Prețului transferului se va deconta in iunie 2019, astfel ca datoria fata de Politub SA este prezentata in cadrul Datoriilor pe termen scurt (la 31 decembrie 2017 a fost prezentata in Datorii pe termen lung).

Depaco

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. 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.

Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 17% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile pozitiilor 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.

In urma primirii avizului Consiliului Concurentei pentru controlul unic al Depaco SRL, in ianuarie 2018, s-a inregistrat la Registrul Comertului detinerea de 67% in Depaco. Astfel, incepand cu ianuarie 2018, Societatea consolideaza 100% grupul Depaco.

Depaco este al doilea jucator de pe piata de țigla metalică din Romania, prin brandul Wetterbest.

TeraSteel

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

TeraSteel Serbia

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, Terasteel Serbia produce si comercializeaza panouri sandwich cu spuma poliuretanică in Serbia si pietele invecinate.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Teraglass Bistrita

Societatea detine inca o filiala (detinere 100%), Teraglass Bistrita SRL care are ca obiect de activitate productia si comercializarea de ferestre si usi din PVC si aluminiu. In martie 2015, Teraplast SA a transferat afacerea constand in productia si comercializarea de geam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu catre Teraglass Bistrita SRL.

Teraplast Hungaria

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.

Teraplast Logistic

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%. Teraplast Logistic a preluat activitatea logistica a Grupului.

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2017	Cota de participare	30 septembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terasteel S.A. Bistrita	Romania	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100,00	50.000	100,00	50.000
Politub SA	Romania	99,99	11.677.250	99,99%	11.677.250
Teraplast Logistic SRL	Romania	99,00	990	99,00	990
Teraplast Hungaria	Ungaria	100,00	43.167	100,00	43.167
Depaco SRL	Romania	50,00	39.246.960	67,00	56.554.457
Terasteel DOO Serbia	Serbia	100,00	45.271	100,00	45.271
		-	<u>62.023.721</u>	-	<u>79.331.218</u>

La 30 septembrie 2018, costul total al investitiilor in filiale a fost de 79.331.218 lei (31 decembrie 2017: 62.023.721 lei).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2017 si 30 septembrie 2018, Societatea detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele societati nelistate:

Denumirea Filialei	Tara	Cota de participare%	31 decembrie 2017	Cota de participare%	30 septembrie 2018
CERTIND S.A.	Romania	7,50	14.400	7,5	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila Tera Tools SRL	Romania	7,14	1.000	7,14	1.000
Asociatia Producatorilor de Panouri Metalice	Romania	24,00	72	24,00	72
Total		11,11	1.000	11,11	1.000
			16.472		16.472

Societatea nu a facut nicio plata in numele societatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare.

Valorile mobiliare pe termen lung se evalueaza la costul istoric mai putin eventualele ajustari pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare in immobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face in functie de intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor de valoare, de pana la un an sau mai mult de un an.

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
Ferma Pomicola Dragu SRL Romania
La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce SA Romania
Magis Investment SRL
Ischia Invest SRL
Ischia Activholding SRL
Info Sport SRL
Agrolegumicola Dragu SRL
New Croco Pizzeria SRL
Parcserv SRL
Ditovis Impex SRL Romania
Parc SA
Hermes SA
RSL Capital Advisors SRL
Eurohold AD
Mundus Services AD
Cetus Capital SRL

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

9. STOCURI

	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018
Produse finite	40.509.329	49.063.842
Produse semifabricate	711.610	3.716.485
Produse reziduale	288.142	452.727
Produse in curs de aprovizionare	1.212.587	5.150.190
Materii prime	55.406.294	102.697.694
Consumabile	2.655.109	3.948.669
Ambalaje	189.869	714.588
Obiecte de inventar	234.237	332.203
Marfuri	7.047.070	13.519.649
Stocuri – valoare bruta	108.254.247	179.596.047
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(2.168.156)	(2.860.996)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(4.730.950)	(4.049.371)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(890.543)	(725.973)
Stocuri – valoare neta	100.464.598	171.959.707

Din total crestere de 71.945 mii lei inregistrata in perioada ianuarie-septembrie 2018, 51.640 mii lei provin din consolidarea 100% a Depaco SRL.

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018
Numerar in banci	11.844.996	13.672.324
Efecte de incasat	7.184	597.127
Numerar in casa	132.618	208.299
Echivalente de numerar	31.004	236.822
Total	12.015.802	14.714.572

Din total numerar la 30 septembrie 2018, urmatoarele sume reprezinta numerar blocat in conturi:

- 2.331.850 lei (echivalentul a 500.000 eur) reprezinta numerar blocat intr-un depozit colateral pentru contragarantare linie acreditive in Raiffeisen Serbia
- 4.500.000 lei reprezinta numerar blocat intr-un depozit colateral pentru linia de credit de la Raiffeisen Bank Romania

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

11. CREANTE

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 30 septembrie 2018
Creante comerciale	75.306.103	163.144.108
Efecte de comert neexigibile	26.189.222	32.686.345
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	3.233.906	7.259.516
Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	1.463.081	2.565.441
Avansuri platite catre angajati	1.199	(520)
Alte creante	5.512.526	6.231.171
Ajustari de valoare pentru creante, din care:	(21.939.056)	(24.143.302)
- Ajustari de creante in Politub la 01 oct 2017	(4.645.980)	-
- Ajustari de creante in Depaco la 01 ian 2018	-	(2.747.037)
Total	89.766.981	187.742.759

Din total crestere de 97.975 mii lei inregistrata in perioada ianuarie- septembrie 2018, 35.794 mii lei provin din consolidarea 100% a Depaco.

12. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la 30 septembrie 2018 este de 85.691.044 lei. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31-Dec-17		30-Sep-18	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	400.957.648	46,79%	400.957.648	46,79%
KJK FUND II SICAV-SIF	86.024.551	10,04%	-	-
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	-	-	86.024.551	10,04%
Alte persoane fizice si juridice	369.928.771	43,17%	369.928.243	43,17%
Total	856.910.970	100%	856.910.442	100%

La 30 septembrie 2018, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 856.910.442 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 lei cu o valoare nominala totala de 85.691.044 lei. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

In 13.04.2018, Depozitarul Central a inregistrat diminuarea capitalului social cu 52,80 lei (s-au anulat un numar de 528 actiuni proprii) ca urmare a Certificatului de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-6/04.04.2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara si a Certificatului Constatator nr 6457/22.03.2018 emis de ORC Bistrita-Nasaud.

In 03.07.2017 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorarii de capital social cu suma de 29.047.831 lei, prin emisiunea a 290.478.310 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Optiunile pe actiuni exercitate in fiecare an respectiv 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. Orice diferenta in plus dintre numerarul primit de la angajati si reducerea actiunilor de trezorerie este inregistrata in rezultatul raportat.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

13. IMPRUMUTURI

La 30 septembrie 2018, Grupul Teraplast avea in sold urmatoarele datorii din imprumuturi bancare, linii de credit si leasing financiar :

Entitatea finantatoare	Termen scurt Echivalent in RON	Termen lung Echivalent in RON
BANCA TRANSILVANIA	82.275.203	68.887.439
RAIFFEISEN BANK Romania	28.282.552	-
RAIFFEISEN BANK Serbia	9.331.331	-
PORSCHE BANK	18.868	-
UNICREDIT BANK	10.571.233	4.001.576
ING BANK	458.301	468.702
CITIBANK	4.814.111	-
IMPULS LEASING	68.449	-
BT LEASING	91.049	289.210
RAIFFEISEN LEASING	411.035	267.645
RCI LEASING	223.096	312.068
TOTAL	136.545.228	74.226.640

14. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 30 septembrie 2018
Datorii comerciale	66.864.762	132.934.258
Efecte de platit	1.172.128	668.743
Datorii din achizitia de active pe termen lung	2.495.030	5.388.050
Avansuri de la clienti	7.402.253	8.265.093
Alte datorii, din care:	8.250.800	15.670.433
Datorii catre angajati si asigurari sociale	5.349.242	7.834.323
TVA de plata	1.506.579	6.913.034
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	88.536	92.102
Garantii comerciale primite	123.130	114.859
Creditori diversi	209.712	(70.895)
Venituri inregistrate in avans	184.143	41.315
Dividende de plata	186.265	336.202
Ale impozite de plata	603.193	409.493
Total	86.184.973	162.926.577

Din total crestere de 76.742 mii lei inregistrata in perioada ianuarie-septembrie 2018, 41.031 mii lei provin din consolidarea 100% a Depaco.

15. EVENIMENTE ULTERIOARE

Majorarea capitalului social

Conform Deciziei CA din 14 septembrie 2018, care are la baza Hotararea AGEA din 27 aprilie 2018, capitalul social al Teraplast SA se va majora prin emisiunea a 213.334.832 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune.

Majorarea capitalului social se va realiza prin încorporarea rezervelor in suma de 21.333.483,20 lei, constituite din profitul net al anilor anteriori si emisiunea a 213.334.832 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune. Actiunile nou emise nu vor modifica procentele de detinere ale actionarilor si se vor distribui gratuit tuturor actionarilor societatii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de înregistrare ce va fi stabilită prin prezenta decizie. Majorarea de capital se va realiza pentru sustinerea activitatii curente a societatii. Fiecarui actionar inregistrat in Registrul Actionarilor la data de înregistrare i se vor aloca un numar de 1 actiune gratuita la 4 actiuni detinute.

Aceasta majorare se va evidentia in situatiile financiare ale Societatii la momentul in care se vor indeplini formalitatile legale la Registrul Comertului si ASF.

Stock option plan

Prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii nr. 1 din data de 14 septembrie 2018, s-a aprobat modificarea Hotărârii AGEA nr. 1 din data de 21.09.2017 în sensul reducerii numărului maxim de acțiuni care pot fi răscumpărate de la 5.150.000 acțiuni la 3.571.114 acțiuni, în limita unui buget de 1.480.308,10 lei, în loc de 1.850.000 lei aprobat anterior si totodata s-a aprobat ca acțiunile proprii răscumpărate de Societate sa fie oferite către angajații și membrii conducerii societăților din Grupul Teraplast, cu titlu gratuit, în cadrul programului de tip „stock option plan” derulat de Societate.

Prin Decizia Consiliului de Administratie nr.57 din data de 26.09.2018, in baza mandatului acordat prin hotararile Hotararile A.G.E.A. din data de 21.09.2017 si din data de 14.09.2018, s-a decis ca cele 3.571.114 acțiuni achizitionate in cadrul porogramului de Stock Option Plan, sa fie oferite cu titlu gratuit catre angajatii si membrii conducerii societatilor din Grupul Teraplast.

Aplicatii pentru ajutor de stat

TeraPlast si-a propus o investitie de 6,2 milioane de euro din care 3,1 milioane de euro ar fi ajutorul de stat pentru investitia in echipamente pentru divizia de mase plastice a grupului. În cadrul acestui proiect, compania va veni cu noi inovații pe piata granulelor din PVC: Teraplast va fi primul producator din Romania de granule fara halogen rezistente la foc, folosite pentru izolarea cablurilor electrice.

Din pozitia de lider pe piata canalizarilor exterioare, TeraPlast are in vedere extinderea capacitatii de productie de sisteme de canalizare interioara din polipropilena care sunt o alternativa superioara calitativ pentru sistemele din PVC. Tendinta din ultima perioada a fost de crestere a cererii pentru produsele din gama superioara. Deseurile de polipropilena rezultate din procesul tehnologic vor fi reciclate si reprocesate, Teraplast ramanand constant in obiectivul de a furniza solutii eficiente pentru oameni si mediu.

Depaco va deschide o unitate de producție într-o noua locatie, de 38 mii mp in Baicoi (jud. Prahova). Fabrica si liniile noi de productie vor asigura fluxuri optime de logistica si depozitare si o capacitate de productie anuala de peste 10 milioane de metrii patrati de tigla. Depaco va construi într-o prima faza 10 mii mp. Bugetul pentru constructie si cresterea capacitatii de productie este de 5,2 milioane de euro, din care 1,9 milioane euro ar urma sa fie finantati din ajutor de stat.

TeraGlass va aplica pentru ajutor de stat cu un proiect de investitii de 3,5 milioane de euro. Obiectivul proiectului este un flux nou de producție de ferestre si uși termopan, complet automatizat, care va contribui, deopotrivă, la creșterea capacității de producție și a productivității muncii. Aceasta investitie vine ca urmare a cresterii cererii pentru produse TeraGlass.

Valoarea cumulată a ajutorului de stat nu depășește 6,8 milioane de euro, suma cu care societatile beneficiare se angajaza sa contribuie la bugetul de stat prin taxe si contributiile salariale suplimentare pana in 2024.

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate la 29 octombrie 2018.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30
SEPTEMBRIE 2018**

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.
2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

TERAPLAST SA**Situatii Financiare Individuale Interimare Simplificate**

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

30 SEPTEMBRIE 2018

CUPRINS**PAGINA**

Situatia individuala interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia individuala interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia individuala interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia individuala interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale interimare simplificate	7 - 27

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Nota	30 septembrie 2017	30 septembrie 2018
Venituri Total - din care:	4	169.958.277	223.049.942
Venituri din vanzarea de produse finite		147.727.338	195.697.090
Venituri din vanzarea de marfuri		21.206.399	26.309.739
Venituri din prestarea de servicii		1.024.540	1.043.113
Alte venituri din exploatare		79.230	632.324
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs		4.125.838	5.785.055
Materiile prime si consumabile folosite		(105.186.414)	(142.360.129)
Cheltuieli cu marfurile		(16.884.563)	(21.676.600)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	5	(15.820.190)	(21.531.999)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		(1.212.873)	526.096
Castiguri / Pierderi din iesirea imobiliarilor corporale si necorporale, net		71.276	(44.209)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net		(9.563.831)	(12.739.162)
Provizioane reversate, net		2.039.962	239.977
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		335	-
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii		-	185.891
Alte cheltuieli	6	(20.471.405)	(27.779.922)
Rezultat operational		7.135.642	4.287.264
Alte cheltuieli financiare		(1.281.569)	(1.204.478)
Alte venituri financiare		719.121	947.733
Venituri din dividende		5.477.527	20.626.756
Cheltuieli privind dobanzile, net		(1.190.358)	(3.882.781)
Profit inainte de impozitare		10.860.363	20.774.494
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(682.469)	-
Profitul exercitiului financiar		10.177.894	20.774.494
Alte elemente ale rezultatului global			
Total rezultat global		10.177.894	20.774.494
Numar de actiuni		856.910.970	856.910.442
Rezultat pe actiune		0,012	0,024

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate la 29 octombrie 2018.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE la 30 septembrie 2018

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

	Nota	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	7	123.567.829	119.032.060
Investitii imobiliare		19.218.403	17.996.777
Imobilizari necorporale	8	1.104.406	1.088.476
Investitii in filiale si societati controlate in comun	9	62.023.721	79.331.218
Alte imobilizari financiare	9	15.472	15.472
Creante comerciale imobilizate	9	39.379.971	26.335.142
Total active imobilizate		245.309.812	243.799.145
Active circulante			
Stocuri	10	61.130.406	62.166.951
Creante comerciale si alte creante	12	63.225.961	109.562.425
Cheltuieli inregistrate in avans		472.615	822.026
Impozit pe profit de recuperat		-	-
Numerar si depozite pe termen scurt	11	4.564.912	8.743.054
Total active circulante		129.393.894	181.294.456
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii		653.215	=
Total active		375.356.922	425.093.601
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		85.691.097	85.691.044
- Capital subscris	13	85.691.097	85.691.044
- Alte elemente de capitaluri			
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie		(663.396)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare		15.631.288	15.525.539
Rezerve legale		8.399.015	8.399.015
Rezultat reportat		54.203.265	65.014.142
Total capital propriu		190.645.995	200.541.541
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si leasing financiar	14	73.498.016	68.457.887
Datorii privind beneficiile angajatilor		258.907	258.907
Alte datorii		21.805.000	-
Datorii privind impozitele amanate		3.038.044	3.038.044
Total datorii pe termen lung		98.599.967	71.754.838
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	15	42.078.849	78.104.836
Venituri inregistrate in avans		184.143	41.315
Imprumuturi si leasing financiar	14	43.155.476	74.249.337
Impozit pe profit de plata		50.781	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		641.711	401.734
Total datorii curente		86.110.960	152.797.222
Total datorii		184.710.927	224.552.060
Total capital propriu si datorii		375.356.922	425.093.601

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate la 29 octombrie 2018.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A CAPITALULUI PROPRIU
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris LEI	Ajustari ale capitalului social LEI	Alte elemente de capitaluri LEI	Prime de capital LEI	Rezerve din reevaluare LEI	Rezerve legale LEI	Actiuni de trezorerie LEI	Rezultat reportat LEI	Total LEI
Sold la 1 Ianuarie 2017	56.643.266	0	450.980	27.384.726	17.547.152	7.737.863	(512.707)	75.071.233	184.322.513
Constituire rezerva legala						661.152		(661.152)	
Majorare capital social din rezerve	29.047.831							(29.047.831)	
Rezerve din transfer linie de business								2.443.628	2.443.628
Dividende platite								(9.572.696)	(9.572.696)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii							61.727	(61.727)	
Rascumparare actiuni propria							(663.396)		(663.396)
Exercitarea optiunilor			(450.980)				450.980		
Cresteri/(Reduceri)					(1.915.864)			1.915.864	
Profitul anului								14.115.945	14.115.945
Sold la 31 decembrie 2017	85.691.097	0	0	27.384.726	15.631.288	8.399.015	(663.396)	54.203.265	190.645.994

	Capital subscris LEI	Ajustari ale capitalului social LEI	Alte elemente de capitaluri LEI	Prime de capital LEI	Rezerve din reevaluare LEI	Rezerve legale LEI	Actiuni de trezorerie LEI	Rezultat reportat LEI	Total LEI
Sold la 1 Ianuarie 2018	85.691.097	0	0	27.384.726	15.631.288	8.399.015	(663.396)	54.203.265	190.645.994
Dividende platite								(10.069.404)	(10.069.404)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii									
Rascumparare actiuni propria							(809.529)		(809.529)
Exercitarea optiunilor									
Profitul anului								20.774.494	20.774.494
Cresteri/reduceri	(53)				(105.749)			105.788	(15)
Sold la 30 septembrie 2018	85.691.044	0	0	27.384.726	15.525.539	8.399.015	(1.472.925)	65.014.142	200.541.541

In sedinta AGOA din 27 aprilie 2018 s-a hotarat acordarea de dividende din profitul anului 2017 in valoare de 10.069.404 lei, dividendul brut/actiune propus fiind de 0,0118 lei.

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate la 29 octombrie 2018.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Perioada ianuarie- septembrie 2017	Perioada ianuarie- septembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Profit inainte de impozitare	10.860.366	20.774.494
<i>Ajustari pentru :</i>		
Pierderi / profit din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare	(302.973)	44.209
Depreciere si amortizare active imobilizate	9.563.831	12.739.162
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(2.039.962)	(239.977)
Ajustari pentru deprecierea/ pierderea de valoare a imobilizarilor	-	-
Ajustari pentru clienti incerti	308.797	(1.072.055)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	1.634.811	(297.574)
Venit din dividend	(5.477.527)	(20.626.756)
(Castig)/Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	(335)	-
Venit din dobanzi	-	(962.044)
Cheltuiala cu dobanzile	1.190.358	4.844.826
Profit inainte de ajustari in capitalul circulant	15.737.366	15.204.283
Miscari in capitalul circulant		
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura	(17.585.630)	(42.140.853)
Crestere a stocurilor	(9.300.353)	(85.756)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	24.072.417	12.857.345
Impozit pe profit platit	(342.735)	(50.781)
Dobanzi incasate	-	4.518
Dobanzi platite	(1.190.358)	(3.862.452)
Numerar net generat din activitati operationale	11.390.707	(18.073.696)
Numerar net utilizat in activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate	(18.248.081)	(5.860.313)
Investitii financiare	(46.595.541)	(7.215.405)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	374.249	13.446
Rascumpararea de actiuni proprii	(512.707)	(809.529)
Castiguri legate din anularea de actiuni proprii	61.711	-
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(64.920.369)	(13.871.802)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(845.351)	(566.996)
Imprumuturi acordate companiilor din Grup	(25.092.546)	(381.799)
Dividende incasate	5.477.527	20.626.756
Dividende platite	(9.572.712)	(10.069.404)
Trageri nete imprumuturi	95.350.398	26.515.097
Numerar net generat din activitati de finantare	65.317.316	36.123.654
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	11.787.654	4.178.142
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	10.689.973	4.564.912
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie	22.477.627	8.743.054

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate la 29 octombrie 2018.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Aceste note la situatiile financiare semestriale sunt prezentate de TERAPLAST SA („Societatea”).
La 30 septembrie 2018, Societatea detinea investitii in sapte filiale:

- Terasteel SA,
- Teraglass Bistrita SRL,
- Teraplast Logistic SRL,
- Teraplast Hungaria Kft,
- Terasteel Doo Serbia
- Depaco SRL
- Politub SA

Detalii privind investitiile Societatii sunt prezentate in Nota 9.

Aceste situatii financiare nu includ rezultatele societatilor in care Societatea detine titluri de participare.

Situatiile financiare trimestriale incheiate la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate.

1. INFORMATII GENERALE

Teraplast SA (Societatea) este o societate pe actiuni infiintata in 1992. Sediul social al societatii este in Bistrita, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, km 45+500, cod postal 427298, judetul Bistrita-Nasaud.

Principalele activitati ale societatii includ productia de tevi si profile din PVC, granule plastificate si rigide, tevi din polipropilena si comercializarea de cabluri, tevi din polietilena, fittinguri si piese din otel.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 – Raportarea financiara interimara.

Situatiile financiare individuale interimare simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele prezentate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale individuale ale Teraplast SA la 31 decembrie 2017.

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare individuale interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale ale Teraplast SA la 31 decembrie 2017.

Continuitatea activitatii

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

La 30 septembrie 2018, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 28.497.234 lei (la 31 decembrie 2017 activele curente depaseau datoriile curente cu 43.282.934 lei). La 30 septembrie 2018, Societatea a inregistrat un profit net de 20.774.494 lei (30 septembrie 2017 profit: 10.177.894 lei).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2018, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii si va permite Societatii sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Conducerea Societatii considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Societatea 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.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

Societatea detine unele terenuri si cladiri in Bistrita si Constanta detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. Acestea sunt incluse in cadrul investitiilor imobiliare.

La 30 septembrie 2018, spatiul din Oradea, care la decembrie 2017 era la pozitia bilantiera de Investitii Imobiliare, a fost reclasificat la Imobilizari Corporale ca urmare a faptului ca Societatea a decis reluarea activitatii operationale in acesta locatie. Ca urmare, pozitia bilantiera Investitii Imobiliare a inregistrat o scadere de aproximativ 1.200 mii lei.

La 31 decembrie 2017, valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare intocmit de catre un evaluator independent si impactul din aceste evaluari a fost inregistrate in contul de profit si pierdere. Metodele de evaluare folosite sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare.

Controlul asupra Depaco SRL

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. 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.

Tot in 2017, Societatea a incheiat acorduri pentru achiziționarea unei participatii aditionale de 17% din Depaco. TeraPlast a preluat controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei si inregistrarea detinerii de 67% la Registrul Comertului.. La 31 decembrie 2017, Depaco era controlata in comun cu ceilalti asociati, prin urmare societate este consolidata prin metoda punerii in echivalenta (Depaco nu a avut o contributie la EBITDA consolidata a grupului pentru anul 2017). Depaco a fost consolidata, ca subsidiara, incepand cu ianuarie 2018.

Tot in 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Depaco, pentru restul participației deținute de aceștia de pana la 100% din companie. Tranzacția se va realiza în termen de cel mult 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Depaco din anii următori. Aceasta optiune nu este reflectata la 31 decembrie 2017 in bilantul Societatii, deoarece exercitarea ei este, de asemenea, conditionata de avizul favorabil al Consiliului Concurentei pentru control unic, aviz obtinut in ianuarie 2018.

Achizitia activitatii Politub

Societatea a achizitionat majoritatea actiunilor in Politub SA in luna octombrie 2017. In luna decembrie 2017, Societatea a transferat activitatea filialei Politub in cadrul Teraplast; cu aceasta ocazie, a transferat si majoritatea activelor Politub. Pentru a contabiliza acest transfer de business intre entitati controlate in comun, care nu este acoperit de IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”, conducerea Societatii a ales sa inregistreze activele preluate de la Politub la valoarea lor din situatiile financiare consolidate ale Teraplast SA (24,1 milioane lei, care aproximeaza valoarea lor justa). Diferenta fata de pretul platit pentru achizitia activelor (un castig de 2,9 milioane lei) a fost inregistrat in rezerve. Conducerea a adoptat aceasta politica contabila intrucat rezulta valori contabile similare cu cele inregistrate la nivelul grupului si a considerat ca prezentarea castigului in rezerve prezinta o imagine mai fidela decat inregistrarea in contul de rezultat, intrucat rezulta dintr-o tranzactie cu o entitate controlata.

Daca Societatea ar fi ales sa inregistreze diferenta de mai sus in contul de rezultat, atunci profitul Societatii pentru exercitiul 2017 ar fi fost mai mare cu 2,9 milioane de lei.

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.

Societatea si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii acestor situatii financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

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

urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Societate. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Societatea isi contabilizeaza proprietatile imobiliare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. In plus, aceasta evalueaza terenurile si cladirile la valoarea reevaluată, iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global sau in rezultatul perioadei. Societatea a contractat specialisti independenti in evaluare in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2016, pentru terenuri si cladiri, iar pentru investitiile imobiliare acest exercitiu s-a facut anual, inclusiv la 31 decembrie 2017. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), au fost evaluate prin comparatie cu informatii existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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), Societatea 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 Societate pentru fiecare unitate generatoare de numerar in scopul evaluarii deprecierei a fost reprezentata de valoarea de utilizare.

In contextul economic actual, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor cu exceptia unitatilor generatoare de numerar mentionate mai jos. Societatea tine cont de relatia dintre capitalizarea sa de piata si valoarea sa contabila, printre alti factori, atunci cand revizuieste indicatorii de depreciere. Prin urmare, Societatea 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 la 31 decembrie 2017.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI

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

Ianuarie - Septembrie 2017

	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Sume nealocate	Total
Cifra de afaceri	90.994.149	39.651.253	38.911.022	401.853	169.958.277
Alte venituri din exploatare	42.520	18.528	18.182		79.230
Venituri totale ianuarie – septembrie 2017	91.036.669	39.669.781	38.929.204	401.853	170.037.507
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	88.432.807	39.450.451	34.958.778	59.828	162.901.865
Rezultat din exploatare	2.603.861	219.330	3.970.426	342.025	7.135.642

Ianuarie - Septembrie 2018

	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Sume nealocate	Total
Cifra de afaceri	135.286.892	39.353.438	48.039.638	369.974	223.049.942
Alte venituri din exploatare	503.679	22.117	78.996	27.531	632.324
Venituri totale ianuarie – septembrie 2018	135.790.571	39.375.555	48.118.634	397.505	223.682.266
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	136.315.510	39.266.592	43.403.262	409.639	219.395.003
Rezultat din exploatare	(524.939)	108.963	4.715.372	(12.134)	4.287.263

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

5. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Numarul echivalent de angajati in timpul perioadei a fost dupa cum urmeaza:

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2017	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Numar echivalent angajati	314	380
Numarul membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere	5	5
Total	319	385

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2017	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Cheltuiala cu salariile angajatilor si tichete	12.567.513	20.577.627
Cheltuiala cu salariile administratorilor	302.591	286.632
Contributii aferente salariilor	2.950.086	668.229
Total	15.820.190	21.531.999

6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2017	Perioada incheiata la 30 septembrie 2018
Cheltuieli de transport	6.240.459	9.744.978
Cheltuieli cu utilitatile	3.556.517	4.964.580
Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	542.752	756.330
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.892.955	6.593.963
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	24.077	2.085
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	900.466	995.154
Alte cheltuieli generale	650.139	810.752
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	694.577	850.138
Cheltuieli cu reparatiile	543.028	890.467
Cheltuieli cu deplasarile	231.251	290.917
Cheltuieli cu chiriile	485.986	942.640
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	239.598	236.260
Cheltuieli cu primele de asigurare	469.601	701.659
Total	20.471.405	27.779.922

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	8.599.553	54.778.962	173.486.479	1.387.372	4.506.535	242.758.901
Creșteri:			341.169		6.376.018	6.717.187
Din care:						
Creșteri din productia interna de imobilizari					586.925	586.925
Transferuri in/din imobilizari in curs		505.058	6.167.309	60.423	(6.732.790)	
Transferuri din investitii imobiliare	599.425	622.201				1.221.626
Transferuri din obiecte de inventar			49.884			49.884
Cedari si alte reduceri		(1.476.548)	(4.396.535)	(136.096)		(6.009.179)
Sold la 30 septembrie 2018	9.198.978	54.429.673	175.648.306	1.311.699	4.149.763	244.738.419
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2018	346	3.426.060	114.846.382	918.273		119.191.407
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	259	1.946.364	10.608.989	100.556		12.656.168
Transferuri din obiecte de inventar			49.884			49.884
Reduceri		(144.572)	(4.385.758)	(93.156)		(4.623.485)
Depreciere		(1.389.087)	(178.179)			(1.567.266)
Sold la 30 septembrie 2018	605	3.838.765	120.941.319	925.674		125.706.362
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	8.599.208	51.352.901	58.640.096	469.099	4.506.535	123.567.493
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2018	9.198.374	50.590.908	54.706.987	386.025	4.149.763	119.032.057

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

La 30 septembrie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 58.839.877 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 32.361.653 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 26.478.224 lei).

Imobilizari corporale utilizate in cadrul unor contracte de leasing in care Societatea este locatar.

Imobilizarile corporale includ echipamente utilizate in cadrul unor contracte de leasing financiar, instalatii tehnice si masini, dupa cum urmeaza :

	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018
Valoare neta – vehicule	1.256.844	942.549
Valoare neta – echipamente	1.266.228	139.030
TOTAL	2.523.072	1.081.579

8. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente	Imobilizari necorporale in curs	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2018	4.979.745		4.979.745
Creșteri:	251.584	102.929	354.513
Din care:			
<i>Creșteri din productia interna de imobilizari</i>			
Transferuri in/din imobilizari in curs	18.628	(18.628)	
Cedari si alte reduceri	(6.741)		(6.741)
Sold la 30 septembrie 2018	5.243.216	84.302	5.327.517
AMORTIZAREA CUMULATA			
Sold la 1 ianuarie 2018	3.875.339		3.875.339
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	358.160		358.160
Reduceri	(6.741)		(6.741)
Depreciere	12.283		12.283
Sold la 30 septembrie 2018	4.239.041		4.239.041
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	1.104.406		1.104.406
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2018	1.004.175	84.302	1.088.476

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

9. IMOBILIZARI FINANCIARE

La 30 septembrie 2018, TeraPlast SA avea participatii in societatile TeraSteel Bistrița și TeraSteel Serbia (producători de panouri sandwich și structuri metalice zincate), TeraGlass (producător de ferestre și uși din PVC), TeraPlast Logistic (coordonează activitățile logistice ale Grupului), TeraPlast Ungaria (distribuitor), Politub (producător de țevi din polietilenă) precum și societatea Depaco (producător de țiglă metalică).

Politub

Pana in septembrie 2017, societatea detinea 50% din actiunile Politub SA („Politub”), controland Politub impreuna cu celalalt 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 euro. 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.

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

Începând cu data de 31 decembrie 2017, TeraPlast SA a preluat activitatea Politub SA, ca un tot unitar, inclusiv know-how, dreptul de proprietate asupra construcțiilor, echipamentelor și a celorlaltor active Politub, exceptand terenurile, la valoarea de piață de la acea dată. TeraPlast a preluat, din ianuarie 2018, toti angajatii Politu. Relațiile comerciale ale Politub au fost, de asemenea, preluate de TeraPlast.

În urma acestei preluari, Politub a devenit divizia de tevi polietilena a TeraPlast, in cadrul segmentului Instalatii si Amenajari.

Pretul de vanzare al activitatii Politub SA (fara aportul terenurilor care raman in proprietatea Politub SA), de 21.805.000 lei, a fost stabilit prin abordarea prin venit, determinata de un evaluator independent.

La 31 decembrie 2017, urmatoarele elemente patrimoniale au fost preluate in bilantul Societatii, la valoare justa, in baza unui raport de alocare a pretului de achizitie, intocmit de un evaluator independent:

ACTIVE IMOBILIZATE	16.095.369
Constructii	5.386.147
Echipamente	10.658.700
Imobilizări necorporale	50.522
STOCURI	5.716.674
Materii prime si materiale consumabile	2.113.786
Produse finite si reziduale	2.476.496
Marfuri	1.126.392
CREANȚE COMERCIALE NETE SI NUMERAR	2.901.988
ACTIV NET	24.714.030

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

9. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

La data transferului, valoarea justa a imobilizarilor necorporale, stocurilor, creantelor si datoriilor a fost egala cu valoarea lor contabila inregistrata de Politub SA.

Constructiile si echipamentele au fost transferate la valoarea de piata.

Total creante comerciale, datorii comerciale si numerar in sold la 31 decembrie 2017, vor fi decontate in cadrul Politub, iar diferenta va fi decontata in numerar cu creanta aferenta Teraplast. Teraplast continua relatiile comerciale cu clientii si furnizorii Politub in cadrul unor noi contracte.

Diferenta de 2.909.030 lei intre activul net transferat in suma de 24.714.030 lei si valoarea afacerii transferate de 21.805.000 lei a fost inclusa in cadrul rezervelor.

S-au transferat, de asemenea, urmatoarele imobilizari necorporale:

- Dreptul de suprafata gratuit asupra terenurilor
- Marca PT Politub
- Baza de date clienti

Intrucat valoarea afacerii Politub a fost mai mica decat valoarea justa a elementelor patrimoniale transferate, aceste imobilizari necorporale au fost recunoscute la data transferului cu valoarea zero.

Pretului transferului se va deconta in iunie 2019, astfel ca datoria fata de Politub SA este prezentata in cadrul Datoriilor pe termen scurt (la 31 decembrie 2017 a fost prezentata in Datorii pe termen lung).

Depaco

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. 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.

Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 17% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile pozitive 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.

In urma primirii avizului Consiliului Concurentei pentru controlul unic al Depaco SRL, in ianuarie 2018, s-a inregistrat la Registrul Comertului detinerea de 67% in Depaco. Astfel, incepand cu ianuarie 2018, Societatea consolideaza 100% grupul Depaco.

Depaco este al doilea jucator de pe piata de țigla metalică din Romania, prin brandul Wetterbest.

TeraSteel

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

TeraSteel Serbia

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, Terasteel Serbia produce si comercializeaza panouri sandwich cu spuma poliuretana in Serbia si pietele invecinate.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

9. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Teraglass Bistrita

Societatea detine inca o filiala (detinere 100%), Teraglass Bistrita SRL care are ca obiect de activitate productia si comercializarea de ferestre si usi din PVC si aluminiu. In martie 2015, Teraplast SA a transferat afacerea constand in productia si comercializarea de geam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu catre Teraglass Bistrita SRL.

Teraplast Hungaria

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.

Teraplast Logistic

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%. Teraplast Logistic a preluat activitatea logistica a Grupului.

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2017	Cota de participare	30 septembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terasteel S.A. Bistrita	Romania	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100,00	50.000	100,00	50.000
Politub SA	Romania	99,99	11.677.250	99,99%	11.677.250
Teraplast Logistic SRL	Romania	99,00	990	99,00	990
Teraplast Hungaria	Ungaria	100,00	43.167	100,00	43.167
Depaco SRL	Romania	50,00	39.246.960	67,00	56.554.457
Terasteel DOO Serbia	Serbia	100,00	45.271	100,00	45.271
		-	<u>62.023.721</u>	-	<u>79.331.218</u>

La 30 septembrie 2018, costul total al investitiilor in filiale a fost de 79.331.218 lei (31 decembrie 2017: 62.023.721 lei).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

9. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2017 si 30 septembrie 2018, Societatea detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele societati nelistate:

Denumirea Filialei	Tara	Cota de participare%	31 decembrie 2017	Cota de participare%	30 septembrie 2018
CERTIND S.A.	Romania	7,50	14.400	7,5	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14	1.000	7,14	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24,00	72	24,00	72
Total			15.472		15.472

Societatea nu a facut nicio plata in numele societatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare.

Valorile mobiliare pe termen lung se evalueaza la costul istoric mai putin eventualele ajustari pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare in immobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face in functie de intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor de valoare, de pana la un an sau mai mult de un an.

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
 Ferma Pomicola Dragu SRL Romania
 La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce SA Romania
 Magis Investment SRL
 Ischia Invest SRL
 Ischia Activholding SRL
 Info Sport SRL
 Agrolegumicola Dragu SRL
 New Croco Pizzeria SRL
 Parcserv SRL
 Ditovis Impex SRL Romania
 Parc SA
 Hermes SA
 RSL Capital Advisors SRL
 Eurohold AD
 Mundus Services AD
 Cetus Capital SRL

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

10. STOCURI

	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018
Produse finite	30.331.734	34.071.594
Produse semifabricate	711.610	2.503.336
Produse reziduale	285.829	400.515
Produse in curs de aprovizionare	1.212.587	1.453.044
Materii prime	27.149.418	20.346.547
Consumabile	1.898.915	834.297
Ambalaje	135.858	626.709
Obiecte de inventar	97.842	121.346
Marfuri	5.387.789	7.568.995
Stocuri – valoare bruta	67.211.581	67.926.383
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(1.278.499)	(1.587.465)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(3.957.165)	(3.557.290)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(845.511)	(614.676)
Stocuri – valoare neta	61.130.406	62.166.951

11. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018
Numerar in banci	4.508.739	8.607.373
Numerar in casa	38.490	59.452
Echivalente de numerar	17.683	76.229
Total	4.564.912	8.743.054

Din total numerar la 30.09.2018:

- 2.331.850 lei (echivalentul a 500.000 eur) reprezinta numerar blocat intr-un depozit colateral pentru contragarantare linie acreditiv in Raiffeisen Serbia
- 4.500.000 lei reprezinta numerar blocat intr-un depozit colateral pentru linia de credit de la Raiffeisen Bank Romania

12. CREANTE

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 30 septembrie 2018
Creante comerciale	39.148.642	62.955.339
Efecte de comert neexigibile	20.313.633	28.809.803
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	2.153.666	7.256.954
Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	2.684.589	1.177.941
Avansuri platite catre angajati	1.199	1.599
Decontari in cadrul grupului	5.483.751	8.956.718
Creante in legatura cu personalul si bugetul de stat	266.474	337.854
Alte creante, din care:	5.285.754	4.876.352
Dividende de incasat	-	6.626.756
Ajustari de valoare pentru creante	(12.111.748)	(11.436.893)
Total	63.225.961	109.562.425

Sumele de incasat de la companiile din Grup sunt prezentate in Nota 17.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

13. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la 30 septembrie 2018 este de 85.691.044,20 lei. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31-Dec-17		30-Sep-18	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	400.957.648	46,79%	400.957.648	46,79%
KJK FUND II SICAV-SIF	86.024.551	10,04%	-	-
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	-	-	86.024.551	10,04%
Alte persoane fizice si juridice	369.928.771	43,17%	179.470.388	43,17%
Total	856.910.970	100,00%	856.910.442	100,00%

La 30 septembrie 2018, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 856.910.442 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 lei cu o valoare nominala totala de 85.691.044,20 lei. Actiunile comune sunt putatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

In 13.04.2018, Depozitarul Central a inregistrat diminuarea capitalului social cu 52,80 lei (s-au anulat un numar de 528 actiuni proprii) ca urmare a Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-6/04.04.2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara si a Certificatului Constatator nr 6457/22.03.2018 emis de ORC Bistrita-Nasaud.

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

In data de 28 aprilie 2016, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 18.881.089 LEI prin emisiunea a 188.810.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,01 LEI/actiune. Majorarea capitalului s-a realizat prin incorporarea rezervelor in suma de 18.881.589 LEI, constituite din profitul net al anului 2015.

Majorarile de capital social au fost inscrise la ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr 2853/09 februarie 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr AC-3420-3 din 24.02.2016, respectiv ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr 10589/16 mai 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr AC-3420-4 din 07.07.2016.

Optiunile pe actiuni exercitate in fiecare an respectiv 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. Orice diferenta in plus dintre numerarul primit de la angajati si reducerea actiunilor de trezorerie este inregistrata in rezultatul reportat.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI

La 30 septembrie 2018, situatia imprumuturilor contractate de Societate se prezinta astfel :

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Moneda finantarii	Limita maxima acordata	In sold la 31.12. 2017	In sold la 30.09 2018	Termen scurt la 30.09.2018	Termen lung la 30.09.2018	Perioada
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	07.06.2017	lei	41.200.000	25.969.682	39.672.205	39.672.205	0	12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	20.04.2017	lei	27.500.000	12.043.485	11.741.160	2.073.722	9.667.438	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.06.2017	lei	32.900.000	32.900.000	28.200.000	4.700.000	23.500.000	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	19.07.2017	lei	15.663.934	15.721.463	15.069.954	2.669.340	12.400.614	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	24.07.2017	lei	4.630.000	4.644.469	4.099.205	1.103.323	2.995.882	60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	31.07.2017	lei	11.885.363	10.730.255	8.944.376	2.407.426	6.536.950	60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.11.2017	lei	9.775.000	9.775.000	9.775.000	1.955.000	7.820.000	60 LUNI
RAIFFEISEN BANK	capital de lucru	01.07.2017	lei	19.000.000	3.741.922	18.350.019	18.350.019	0	12 LUNI
PORSCHE BANK	investitii	31.03.2015	lei	111.596	33.835	14.718	14.718	0	48 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	04.04.2018	lei	6.392.000		6.230.810	1.057.857	5.172.953	72 LUNI
TOTAL					115.560.110	142.097.447	74.003.609	68.093.838	

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

15. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 30 septembrie 2018
Datorii comerciale	35.625.473	42.222.911
Efecte de platit	300.981	438.441
Datorii din achizitia de active pe termen lung	2.130.986	2.391.666
Avansuri de la clienti	373.289	2.384.535
Alte datorii, din care:	3.648.120	30.667.282
Datorii catre angajati si asigurari sociale	2.375.281	3.554.623
TVA de plata	679.547	3.733.037
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	87.930	87.706
Garantii comerciale primite	106.579	336.206
Creditori diversi	205.801	45.410
Principal si dobanda din transfer linie de business Politub	-	22.615.450
Dividende de plata	159.296	106.579
Ale impozite de plata	33.686	188.271
Total	42.078.849	30.667.282

Sumele datorate companiilor din Grup sunt prezentate in Nota 17

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

16. INSTRUMENTE FINANCIARE

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Societate, 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. Estimările principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 5% pentru primul an, pentru urmatorul an crestere de 4%, 3% pentru urmatorii 3 ani si de 2% pentru restul anilor. Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la luna decembrie 2017. Rotatia angajatilor din ultimul an s-a considerat a fi constanta in timp.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2017 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.

Activitatea de gestionare a riscurilor in cadrul Societatii 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

Societatea 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 Societatii consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 14, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuit detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

Gestionarea riscurilor Societatii 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, Societatea 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, Societatea 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. Totalul capitalului reprezinta "capitaluri proprii", asa cum sunt prezentate acestea in bilant plus „datoria neta”.

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2017 si 30 septembrie 2018 a fost dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018
Imprumuturi totale	116.653.492	142.707.224
Numerar	4.564.912	8.743.054
Datoria neta	112.088.580	133.964.170
Total capitaluri proprii	190.645.995	200.541.541
Total capitaluri si datorii neta	302.734.575	334.505.711
Grad de indatorare	37%	40%

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

16. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Societatea este supusa 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.

Societatea a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2017.

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Functia de trezorerie a Societatii furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Societatii 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.

(c) Riscul de piata

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

Conducerea Societatii 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 Societatii 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.

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

Societatea monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitiiilor existente, alternative de finantare. Pe baza acestor scenarii, Societatea 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.

Societatea este expusa la riscul ratei dobanzii, avand in vedere ca imprumuta fonduri atat la dobanzi fixe, cat si la dobanzi fluctuante. Riscul este gestionat de Societate prin mentinerea unui echilibru favorabil intre imprumuturile cu rata fixa si cele cu rata fluctuanta.

(f) Alte riscuri privind preturile

Societatea nu este expusa 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. Societatea 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 Societatii. Societatea 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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

16. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

nerespectarea contractelor. Expunerea Societatii 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. Societatea 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 Societate, dincolo de provizioanele deja inregistrate.

Societatea 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. Societatea 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 Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Societatea 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.

(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 Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Societatea gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

17. TRANZACTII SI SOLDURI CU FILIALELE IN PERIOADA IANUARIE-SEPTEMBRIE 2018

Partener	Cumparari		Datorii		Vanzari/refacturari		Creante	
	Ian-Dec	Ian-Sept	31 Dec	30 Sept	Ian-Dec	Ian-Sept	31 Dec	30 Sept
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Terasteel	2.839.660	1.628.941	115.399	470.012	287.409	277.663	123.961	95.598
Politub	1.392.655	-	8.982	-	2.077.811	22.472	1.851.877	15.198
Teraglass	35.765	188.570	3.844	5.861	6.587.168	6.164.083	8.079.289	7.485.369
Teraplast Logistic	16.723.593	16.153.549	1.246.622	3.799.926	941.372	710.119	136.479	94.396
Teraplast Hungaria	-	85.702	-	21.486	1.522.061	1.369.024	975.343	752.559
Depaco	-	-	-	-	569	-	677	-
Total	20.991.673	18.056.762	1.374.846	4.297.285	11.416.390	8.543.361	11.167.626	8.443.120

La 30 septembrie 2018, din total sold de incasat de la Teraglass Bistrita SRL, soldul aferent transferului liniei de business se prezinta astfel: 2.887.587 lei reprezinta portiunea pe termen lung, actualizata la valoarea prezenta si evidentiata in creante imobilizate si 1.281.875 lei reprezinta portiunea pe termen scurt, evidentiata la debitori diversi. Astfel, la 30 septembrie 2018, total debit de incasat la valoarea prezenta era de 4.169.462 lei.

Deasemenea, aferent contractelor de imprumut incheiate cu filialele, la 30 septembrie 2018 existau urmatoarele solduri (principal plus dobanda datorata): 199.989 lei in legatura cu Teraplast Logistic SRL, 952.019 lei in legatura cu Teraplast Hungaria Kft si 30.706.808 lei in legatura cu Terasteel Doo Serbia.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (LEI), daca nu este specificat altfel)

18. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

La 30 septembrie 2018 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
Banca Transilvania	30.06.2018-28.06.2019	100.000	lei	buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM
	25.08.2017	-		SGB de contragarantare-garantata cu depozit colateral de 500.000 eur. A fost eliberata pentru contragarantarea liniei de accreditiv deschisa
Raiffeisen Bank	01.07.2019	4.000.000	eur	in Raiffeisen Serbia pentru TRS DOO

La 30 septembrie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 58.839.877 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 32.361.653 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 26.478.224 lei). 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 accesoriile 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.

Datorii fiscale potentiale

In Romania, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze controale (audituri). Aceste controale sunt similare in natura auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare in care agentia respectiva poate fi interesata. Este probabil ca Societatea sa continue sa fie supusa din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcati sau presupuse incalcati ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Societatea poate contesta presupusele incalcati 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 Societatii. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Administratorii Societatii sunt de parere ca datoriile fiscale ale Societatii au fost calculate si inregistrate in conformitate cu prevederile legale.

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principala a Societatii are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activitatilor Societatii sunt monitorizate de autoritatile locale si de catre conducere. Prin urmare, nu s-au inregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligatiuni cuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

18. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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 intocmeascasi sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societatii 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 credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/sau pentru operatiunile Societatii.

19. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Conform Deciziei CA din 14 septembrie 2018, care are la baza Hotararea AGEA din 27 aprilie 2018, capitalul social al Teraplast SA se va majora prin emisiunea a 213.334.832 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune.

Majorarea capitalului social se va realiza prin încorporarea rezervelor in suma de 21.333.483,20 lei, constituite din profitul net al anilor anteriori si emisiunea a 213.334.832 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune. Actiunile nou emise nu vor modifica procentele de detinere ale actionarilor si se vor distribui gratuit tuturor actionarilor societatii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de înregistrare ce va fi stabilită prin prezenta decizie. Majorarea de capital se va realiza pentru sustinerea activitatii curente a societatii. Fiecarui actionar inregistrat in Registrul Actionarilor la data de inregistrare i se vor aloca un numar de 1 actiune gratuita la 4 actiuni detinute.

Aceasta majorare se va evidentia in situatiile financiare ale Societatii la momentul in care se vor indeplini formalitatile legale la Registrul Comertului si ASF.

Prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii nr. 1 din data de 14 septembrie 2018, s-a aprobat modificarea Hotărârii AGEA nr. 1 din data de 21.09.2017 în sensul reducerii numărului maxim de acțiuni care pot fi răscumpărate de la 5.150.000 acțiuni la 3.571.114 acțiuni, în limita unui buget de 1.480.308,10 lei, în loc de 1.850.000 lei aprobat anterior si totodata s-a aprobat ca acțiunile proprii răscumpărate de Societate sa fie oferite către angajații și membrii conducerii societăților din Grupul Teraplast, cu titlu gratuit, în cadrul programului de tip „stock option plan” derulat de Societate, respectiv acordarea unui mandat Consiliului de Administratie pentru aducerea la indeplinire a acestei hotarari.

Prin Decizia Consiliului de Administratie nr.57 din data de 26.09.2018, in baza mandatului acordat prin hotararile Hotararile A.G.E.A. din data de 21.09.2017 si din data de 14.09.2018, s-a decis ca cele 3.571.114 acțiuni achizitionate in cadrul programului de Stock Option Plan, sa fie oferite cu titlu gratuit catre angajatii si membrii conducerii societatilor din Grupul Teraplast.

In data de 01.10.2018 prin Actul aditional nr 6 s-a prevazut incetarea valabilitatii Contractului de prestari servicii nr. 395974 din 25.07.2016 incheiat cu Teraplast Logistic SRL.

Grupul TeraPlast intentioneaza implementarea a 3 proiecte de investitii în valoare totală de 15 milioane de euro, cu ajutor de stat, din care TeraPlast si-a propus o investitie de 6,2 milioane de euro din care 3,1 milioane de euro ar fi ajutorul de stat pentru investitia in echipamente pentru divizia de mase plastice a grupului. În cadrul acestui proiect, compania va veni cu noi inovații pe piata granulelor din PVC: Teraplast va fi primul producator din Romania de granule fara halogen rezistente la foc, folosite pentru izolarea cablurilor electrice.

Din pozitia de lider pe piata canalizarilor exterioare, TeraPlast are in vedere extinderea capacitatii de productie de sisteme de canalizare interioara din polipropilena care sunt o alternativa superioara calitativ pentru sistemele din PVC. Tendinta din ultima perioada a fost de crestere a cererii pentru produsele din gama superioara. Deseurile de polipropilena rezultate din procesul tehnologic vor fi reciclate si reprocesate, Teraplast ramanand constant in obiectivul de a furniza solutii eficiente pentru oameni si mediu.

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate la 29 octombrie 2018.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Raportul aferent Trimestrului III 2018 al TERAPLAST SA**conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 Anexa nr. 30B****Data raportului:** 29 octombrie 2018**Denumirea societății comerciale:** TERAPLAST S.A.**Sediul social:** Sat Saratel, com Sieu-Magherus, DN 15A, Km 45+500, jud Bistrita-Nasaud**Numarul de telefon/fax:** 0263 238202; Fax: 0263 231221**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** 3094980**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J06/735/1992**Piata reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori Bucuresti**Capitalul social subscris și varsat:** 85.691.044,2 lei**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 856.910.442 cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.
- 1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.
- 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

B. Indicatori economico-financiari

	30.09.2018	30.09.2017
a) Lichiditatea curentă (generală) = Active circulante / Datorii curente (valoarea recomandată este în jurul valorii de 2)	1,19	1,47

Lichiditatea curenta - generala inregistrata la 30.09.2018 este de 1,19 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.

	30.09.2018	30.09.2017
a) Gradul de îndatorare = Capital împrumutat / Capital angajat	34,14	30,62

Gradul de indatorare al societatii a crescut la 34,14% si reprezintă ponderea detinuta de capitalul împrumutat – datorii peste 1 an - in capitalurile angajate (capitaluri proprii).

TERAPLAST SA

RAPORT TRIMESTRUL III 2018

	30.09.2018	30.09.2017
a) Viteza de rotație a activelor imobilizate <i>= cifra de afaceri / active imobilizate</i>	0,70	0,89
d) Durata de incasare a debitelor-clienți <i>= soldul mediu clienți / CA x 365 zile = zile</i>	81,87	101,23
e) Viteza de rotatie a creditelor-furnizori <i>= soldul mediu furnizori / Total cumparari x 365 zile = zile</i>	67.50	61,95

Semnaturi

Alexandru Stanean

Director General

Ioana Birta

Director Financiar