

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmita in conformitate cu
Ordnul Ministerului Finantelor Publice
nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 DECEMBRIE 2018

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii TERAPLAST S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare

Opinia

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății Teraplast S.A. („Societatea”) cu sediul social în Bistrița, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO3094980, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

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

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

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

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



Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

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

1. Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale

Teraplast produce o varietate de componente plastice și metalice pentru industria de construcții și, în consecință, deține un număr semnificativ de imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 118 milioane RON la data de 31 decembrie 2018. Anul financiar 2018 a fost marcat de lipsa proiectelor semnificative de infrastructură în România, lipsă ce nu a putut fi complet compensată de activitatea sectorului privat în domeniul construcțiilor, astfel că rezultatele Societății au fost sub așteptările conducerii.

În consecință, conducerea Societății a identificat indicatori de depreciere în cazul unor anumite unități generatoare de numerar (UGN) și a efectuat un test de depreciere pentru următoarele UGN: țevi din PVC și polietilenă și profile pentru ferestre și uși din PVC, ale căror imobilizări corporale au o valoare contabilă netă de 91 milioane RON la data de 31 decembrie 2018. În urma testului nu a rezultat necesitatea recunoașterii unei deprecieri.

Aceste aspecte au fost considerate semnificative în analiza noastră de audit datorită mărimii imobilizărilor Societății, a căror valoare contabilă netă reprezintă 25,1% din activul net contabil la 31 decembrie 2018 și deoarece procesul de evaluare este complex, necesitând raționamente semnificative din partea managementului și având la bază ipoteze care sunt influențate de condiții viitoare de piață în România și în țările din proximitate. Ipotezele includ previziuni ale volumului și prețurilor de vânzare, costul materiilor prime și condițiile generale de piață și din industria construcțiilor.

Prezentările Societății referitoare la imobilizările corporale și analiza testului de depreciere sunt incluse în Nota 3 (Raționamente, Estimări și Ipoteze contabile semnificative) și Nota 15 (Imobilizări Corporale) la situațiile financiare.

Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivul aspect

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

- ▶ Am obținut analiza efectuată de conducere și am evaluat estimările cheie care au stat la baza analizei de depreciere efectuată pentru unitățile generatoare de numerar;
- ▶ Am analizat metodologia aplicată de către management, pentru a stabili concordanța acestuia cu IAS 36 în privința metodei aplicate (valoarea de utilizare);
- ▶ Am testat acuratețea matematică a modelului de depreciere;

- ▶ Am analizat acuratețea istorică a bugetelor și proiecțiilor conducerii, prin compararea acestora cu rezultatele actuale;
- ▶ Am evaluat principalele ipoteze și estimări utilizate pentru determinarea ratei de discount, a fluxurilor viitoare de numerar, a ratei de creștere, a marjelor operaționale, a necesarului de capital circulant și a cheltuielilor de capital;
- ▶ Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne asista în analizarea principalelor ipoteze și estimări utilizate de către Societate, incluzând determinarea ratei de discount. Astfel, am analizat dacă anumite ipoteze pe care evaluarea a fost fundamentată, luate atât individual, cât și ca întreg, au luat în considerare: i) climatul economic al industriei și circumstanțele economice ale Societății; ii) informațiile existente cu privire la piață; iii) planurile de afaceri ale Societății, incluzând așteptările managementului; iv) riscurile asociate fluxurilor de numerar, incluzând potențialele variații ale nivelului și perioadei de generare a fluxurilor de numerar și efectele asociate asupra variației ratei de actualizare; v) cerințele specifice IFRS;
- ▶ Am efectuat o analiză de sensibilitate pentru ratele de actualizare folosite și estimările utilizate pentru veniturile viitoare și am evaluat informația folosită pentru cele mai importante estimări;
- ▶ De asemenea, am analizat suficiența prezentărilor aferente testelor de depreciere în ceea ce privește imobilizările corporale, în cadrul situațiilor financiare.

2. Recuperabilitatea investiției într-o filială nouă

După cum este menționat în Nota 19 la situațiile financiare, începând cu anul 2018 Societatea deține controlul asupra Depaco SRL, o entitate în care Societatea a început să investească încă din anul precedent. La 31 decembrie 2018, valoarea investiției în noua filială este de 105 milioane lei, reprezentând 23% din totalul activelor Societății.

Testul de depreciere al investiției deținute în Depaco este semnificativ pentru auditul nostru, întrucât procesul de evaluare este complex, necesită estimări semnificative din partea managementului și este bazat pe ipoteze care sunt fundamentate pe evoluția viitoare a rezultatelor filialei.

Prezentările Societății referitoare la investițiile în filiale și analiza testului de depreciere sunt incluse în Nota 3 (Raționamente, Estimări și Ipoteze contabile semnificative) și Nota 19 (Investiții în filiale) la situațiile financiare.

Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivul aspect

Procedurile noastre de audit s-au axat, dar nu au fost limitate, la următoarele:

- ▶ Am implicat specialiștii noștri pentru a ne asista în evaluarea ipotezelor cheie și a metodologiilor utilizate de către Societate în cadrul testului de depreciere;
- ▶ Am analizat rata de actualizare, inclusiv componentele de calcul specific ale acesteia, incluzând rata fără risc, rata de risc a țării, gradul de îndatorare;

- ▶ Am analizat principalele ipoteze și estimări luate în calcul la estimarea fluxurilor viitoare de numerar ale filialei (cum ar fi venituri, costuri, rate de creștere, marje de profitabilitate, modificări în capitalul circulant, cheltuieli de capital etc) prin analiza consecvenței ipotezelor cu evoluția mediului economic specific, cu informațiile de piață disponibile și cu bugetele și previziunile filialei;
- ▶ Am analizat sensibilitatea valorii recuperabile a investiției, pentru a înțelege impactul potențial al modificărilor rezonabile în ipotezele semnificative ale modelului;
- ▶ Am evaluat acuratețea bugetelor și estimărilor precedente ale managementului prin comparație cu performanța actuală înregistrată în anul curent față de cea prognozată anterior;
- ▶ Am testat acuratețea matematică a modelului utilizat;
- ▶ De asemenea, am evaluat măsura în care informațiile prezentate de Societate cu privire la testul de depreciere a investiției sunt adecvate.

Alte informații

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

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

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

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

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

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

Persoanele responsabile cu guvernarea au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

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

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ▶ Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoiele semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.



- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

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

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

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

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

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

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



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

Numirea și aprobarea auditorului

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

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis pe 21 martie 2019.

Furnizarea serviciilor non-audit

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

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

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 21, București, România

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 77




Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 273

București, România
27 martie 2019

TERAPLAST SA

Situatii Financiare Individuale

Inlocuile in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2044/2010

pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu

Standardele Internationale de Raportare Financiara

11 decembrie 2018

CUPRINS

PAGINA

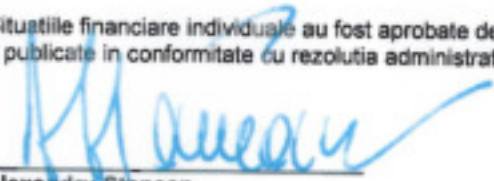
Situatia individuala a rezultatului global	5
Situatia individuala a pozitiei financiare	4
Sauetea individuala a modificarilor capitalului propriu	3 - 3
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	7
Nota la situatiile financiare individuale	8 - 57


TERAPLAST SA
01. MAR. 2019
Societate cu capital de risc
Societate cu capital de risc

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nota	Exercitiul financiar	
		2017	2018
Venituri Total – din care:	4	227.366.686	301.466.783
Venituri din vanzarea de produse finite		198.398.808	263.858.865
Venituri din vanzarea de marfuri		27.611.473	36.382.958
Venituri din prestarea de servicii		1.355.405	1.224.960
Alte venituri din exploatare	5	466.801	645.262
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs		5.481.277	6.239.075
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(163.354.194)	(219.046.622)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	(21.449.503)	(30.530.294)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizarea	9	(14.241.868)	(17.729.088)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante. net	9	(1.806.232)	(553.598)
Provizioane, net	26, 27	2.100.468	(140.383)
Castiguri/(Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	71.276	(52.258)
Castiguri din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	17	-	185.891
Castiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	8	144.867	(90.224)
Alte cheltuieli	12	(28.270.805)	(38.023.825)
Rezultat din exploatare		6.507.775	2.370.720
Cheltuieli financiare	11	(3.825.616)	(8.107.600)
Venituri financiare	11	12.081.008	35.341.428
Profitul inainte de impozitare		14.763.167	29.604.546
Cheltuiala cu impozitul pe profit	13	(647.222)	429.884
Profitul exercitiului financiar		14.115.945	30.034.429
Alte elemente ale rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global care nu se clasifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare (nete de impozit)			
Rezerve din transfer de business	14	2.909.081	-
Reevaluare mijloace fixe	15	-	(856.051)
Impactul impozitului amanat	13	(465.453)	136.968
Alte elemente ale castigului global. net. care nu se clasifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare		2.433.628	(719.083)
Total rezultat global		16.559.573	29.315.346
Numar mediu de actiuni		699.701.558	868.046.555
Rezultatul net pe actiune	30	0.0237	0.0346

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 21 martie 2019.


Alexandru Stanean
 Director General


Ioana Birta
 Director Financiar

Notele de la 1 la 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2018

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

Denumirea elementului	Note	Exercitiul financiar incheiat	
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	15	123.567.840	118.250.709
Investitii imobiliare	16	19.218.403	17.906.553
Imobilizari necorporale	18	1.104.406	1.232.493
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	19	62.023.806	127.858.650
Alte imobilizari financiare	20	15.472	15.472
Creante imobilizate	22, 31	39.379.885	23.429.315
Total active imobilizate		245.309.812	288.693.192
Active circulante			
Stocuri	21	61.130.406	65.849.277
Creante comerciale si alte creante	22	63.225.961	102.185.102
Cheltuieli inregistrate in avans		472.615	532.577
Numerar si echivalente de numerar	32	4.564.912	9.774.157
Total active circulante		129.393.894	178.341.113
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	17	653.215	1.865.560
Total active		375.356.922	468.899.865
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		86.691.097	107.024.527
Capital subscris	23	86.691.097	107.024.527
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	23, 31	(663.396)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare		15.631.288	13.671.772
Rezerve legale	24	8.399.015	9.919.037
Rezultat reportat		54.203.265	52.555.218
Total capital propriu		190.646.995	209.082.365
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	73.498.016	67.982.699
Datorii privind beneficiile angajatilor	26	258.907	630.767
Alte datorii	14, 17	21.805.000	49.022.037
Datorii privind impozitele amanate	13	3.038.044	2.471.192
Total datorii pe termen lung		98.599.967	120.106.695
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	28	42.078.849	80.077.639
Venituri inregistrate in avans		184.143	8.926
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	43.155.476	59.214.016
Impozit pe profit de plata		50.781	-
Provizioane	27	641.711	410.234
Total datorii curente		86.110.960	139.710.815
Total datorii		184.710.927	259.817.510
Total capital propriu si datorii		375.356.922	468.899.865

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 21 martie 2019.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

Notele de la 1 la 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

2018

	Capital subscris	Prime de capital	Actiuni de trezorerie (nota 23)	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	27.384.726	(663.396)	15.631.288	8.399.015	54.203.265	190.645.995
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	30.034.429	30.034.429
Alte elemente ale rezultatului global (nota 13, 15)	-	-	-	(719.083)	-	-	(719.083)
Total rezultat global	-	-	-	(719.083)	-	30.034.429	29.315.346
Constituire rezerva legala (nota 24)	-	-	-	-	1.520.022	(1.520.022)	-
Majorare capital social din rezerve (nota 23)	21.333.430	-	-	-	-	(21.333.430)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	(10.069.404)	(10.069.404)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(53)	(53)
Rascumparare actiuni proprii (nota 23)	-	-	(809.529)	-	-	-	(809.529)
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare (Nota 15)	-	-	-	(1.240.343)	-	1.240.343	-
Sold la 31 decembrie 2018	107.024.527	27.384.726	(1.472.925)	13.671.772	9.919.037	52.555.218	209.082.365

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 21 martie 2019.


 Alexandru Stanean
 Director General


 Ioana Birta
 Director Financiar

27 MAR 2019
 Signed for validation
 Semnat pentru validare


TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specificat altfel)

2017

	Capital subscris	Alte elemente de capitaluri (nota 22)	Prime de capital	Actiuni de trezorerie (nota 22)	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2016	56.643.266	450.980	27.384.726	-	17.547.152	7.737.863	74.558.526	184.322.513
Reclasificare prezentare actiuni proprii (nota 23)	-	-	-	(512.707)	-	-	512.707	-
Sold la 1 Ianuarie 2017	56.643.266	450.980	27.384.726	(512.707)	17.547.152	7.737.863	75.071.233	184.322.513
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	14.115.945	14.115.945
Alte elemente ale rezultatului global (nota 14)	-	-	-	-	-	-	2.443.628	2.443.628
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	16.559.573	16.559.573
Constituire rezerva legala (nota 24)	-	-	-	-	-	661.152	(661.152)	-
Majorare capital social din rezerve (nota 23)	29.047.831	-	-	-	-	-	(29.047.831)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	-	(9.572.696)	(9.572.696)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	61.727	-	-	(61.727)	-
Rascumparare actiuni proprii (nota 23)	-	-	-	(663.396)	-	-	-	(663.396)
Exercitare optiuni (Nota 33)	-	(450.980)	-	450.980	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare (Nota 15)	-	-	-	-	(1.915.884)	-	1.915.884	-
Sold la 31 decembrie 2017	85.691.097	-	27.384.726	(663.396)	15.631.288	8.399.015	54.203.265	190.645.995

La 31 decembrie 2017, Societatea a cumparat afacerea Politub pentru 21.805.000 lei. Rezerva din transfer linie de business este diferenta intre pretul tranzactiei si valoarea justa a activelor nete transferate. A se vedea Nota 14 pentru detalii.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 21 martie 2019.


 Alexandru Stanean
 Director General


 Ioana Birta
 Director Financiar

EV
 Evid. Nominale Servis S.R.L.
 27. MAR 2019
 Siget: for identification
 Semnat digital electronic

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

	Nota	2017	2018
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale			
Profit inainte de impozitare	13	14.763.167	29.604.545
Cheltuieli cu dobanzile	11	2.301.964	6.496.993
Venituri din dobanzi	11	(542.601)	(1.285.099)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	7	(71.276)	52.258
Ajustari de valoare privind creantele comerciale	9	(190.239)	190.517
Pierderi din creante si debitori diversi	9	642.489	-
Ajustari de valoare privind stocurile	9	1.353.980	363.081
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	9	13.365.485	17.179.141
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate	9	876.380	549.947
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net	27	(2.120.637)	(231.477)
Pierdere/ (Castig) din evaluarea investitiilor imobiliare	8	(144.867)	90.224
Cheltuiala din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	26	20.170	371.860
Venituri din investitii	11	(10.060.890)	(32.888.859)
Diferente de curs nerealizate		(276.463)	-
Ajustari in legatura cu datoriile privind investitii financiare pe termen lung	11	-	494.662
Profit inainte de ajustari in capitalul circulant		19.916.662	20.987.791
<i>Miscari in capitalul circulant</i>			
Crestere creante comerciale si alte creante		(3.286.352)	(17.182.254)
Crestere stocuri		(14.986.367)	(6.396.165)
Crestere datorii comerciale si alte datorii		11.025.025	19.079.667
Numerar generat din activitati operationale		12.668.968	16.489.039
Dobanzi platite		(2.301.964)	(5.391.835)
Impozit pe profit platit		(602.311)	(50.781)
Numerar net generat din activitati operationale		9.764.693	11.046.423
Numerar net generat utilizat in activitati de investitii			
Dobanzi incasate		-	124
Dividende incasate	11	10.060.890	20.574.756
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	15, 18	(27.884.347)	(19.653.360)
Plati aferente imobilizariilor financiare	14	(50.723.105)	(7.215.405)
Plati pentru achizitia de investitii financiare in asociat	14	(10.092.092)	-
Imprumuturi nete acordate entitatilor afiliate	30	(29.225.243)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	7	374.249	1.436.064
Rascumpararea de actiuni proprii, net de exercitarea optiunilor	32	(150.689)	(809.529)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii		(61.711)	-
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(107.702.048)	(5.667.351)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari din imprumuturi		88.968.471	10.956.236
Rambursari de imprumuturi		(14.706.402)	(12.951.499)
Plati de leasing		(1.546.546)	(692.902)
Trageri nete din liniile de credit		28.875.553	12.587.741
Dividende plătite		(9.778.782)	(10.069.404)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de finantare		91.812.294	(169.827)
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(6.125.061)	5.209.245
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	32	10.689.973	4.564.912
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	32	4.564.912	9.774.157

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 21 martie 2019.

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

Notele de la 1 la 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

TERAPLAST SA
NOTĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(oare scrisă sub semnarea în lei (LEI), dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Teraplast SA („Societatea”) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sedul social al societății este în „Parcul Industrial Terasteaș”, DN 15A (Răghin-Risnita), km 35+500, jud. Dâmbovița - Neamț, România.

Principalele activități ale societății includ producția de țevi și profile din PVC, șanțurile clasificate și rigole, țevă din polipropilenă, fitinguri și comercializarea de cabluri, țevă din polietilenă, prese din oțel,

incepând din 2 Iulie 2006 compania Teraplast reia listarea la Bursa de Valori București sub simbolul TRP.

La 31 decembrie 2018, Teraplast SA avea participații în societățile Terasteaș Băcila și Terasteaș Șerbia (producători de panouri sandwich și structuri metalice zincate), Terasteaș (producător de ferestre și uși din PVC), Teraplast Logistic (în perioada Iulie 2016 - septembrie 2018, societatea a coordonat activitatea logistică a Grupului; începând cu octombrie 2018, această activitate a fost reintegrată în compania-mamă), Teraplast Ungaria (distribuitor Polibub (producător de țevi din polietilenă) grupum și societatea Dejaco (producător de țevi metalice).

Până la septembrie 2017, societatea deținea 50% din acțiunile Polibub SA (Polibub), controlând Polibub împreună cu celelalte acționari, New Socobub Astel, până la 30 septembrie 2017. Polibub era asociere în participatie, consolidată după metoda punerii în echivalență. În august 2017, Societatea a cumpărat de la New Socobub, 49.99% din acțiunile Polibub, pentru suma de 2.5 milioane euro. În 28 septembrie 2017, Societatea a primit avizul Consiliului Concurenței pentru controlul unice al Polibub, astfel ca Polibub este consolidată începând cu 1 octombrie 2017. La 31 decembrie 2017, afacerea Polibub a fost cumpărată de Societate (a se vedea Nota 14). Principalele activități ale Polibub SA includ producția de țevi din polietilenă de medie și înaltă densitate pentru aplicații de transport și distribuție a apei, gazelor naturale, dar și pentru telecomunicații, canalizare sau rigoli.

În martie 2007, Societatea a devenit acționar majoritar al Terasteaș SA (Terasteaș). Principalele activități ale Terasteaș este producția de panouri termopan și cu spuma poliuretanică pentru construcția de depozite, începând cu 31 decembrie 2015, procentul deținut de Teraplast SA în Terasteaș SA este 97.95%.

Societatea deține înca o filială, Terasteaș Băcila SRL care are ca obiect de activitate producția și comercializarea de ferestre și uși din PVC și aluminiu. În martie 2015, Teraplast SA, a transferat afacerea consistând în producția și comercializarea de geam termicizant, ferestre și uși din PVC și aluminiu, către Terasteaș Băcila SRL.

Din 2016, Teraplast SA a devenit societate asociată cu o deținere de 51%, în Teraplast Grup Moldova, societate juridică înregistrată în Republica Moldova.

În 2017, Consiliul de Administrație a aprobat cedarea părților sociale ale Societății în Teraplast (Grup Moldova), la valoarea nominală de MDL 2.754 către celălalt asociat în această societate și de asemenea, înființarea unei societăți comerciale în Ungaria (Teraplast Ungaria) în care Teraplast SA este unic asociat.

În data de 28 noiembrie 2016, prin Decizia a Consiliului de Administrație s-a aprobat participarea Teraplast SA, în calitate de asociat, la constituirea unei societăți cu Răscumțere Limitată în România, Teraplast Logistic SRI. Participarea Teraplast SA în această societate este de 99%. Teraplast Logistic a creatul activitatea logistică a Grupului.

În data de 29 septembrie 2016, prin Decizia a Consiliului de Administrație s-a aprobat participarea Teraplast SA, în calitate de unic asociat, la constituirea unei societăți cu Răscumțere Limitată în Ungaria, Teraplast Ungaria (denumirea producției Societății în specie) astfel de teraplastice pe această piață.

În ianuarie 2017, Consiliul de Administrație a aprobat înființarea unei filiale (100% deținere Teraplast SA) în Serbia. Până la 30 Iunie 2017, Societatea a subscris la Varsași integrând capitalul social la valoarea de 10.000 EUR.

Din octombrie 2017, Terasteaș Șerbia produce și comercializează panouri sandwich cu spuma poliuretanică în Serbia și pe piața învecinată.

67
Firma Teraplast SA
27.06.2018
Societate înregistrată
în Registrul Comerțului
Județul Neamț, Filială

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in Lei (LEI), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL, pentru achizitia a 50% din partile sociale ale asociației. Tranzacția a fost finalizată după aprobarea acestora de către Adunarea Generală a Acționarilor Teraplast SA și după primirea acordului din partea Consiliului Concurenței din România. Ulterior, Teraplast a achiziționat încă 47% din partea socială a Depaco SRL, iar valoarea achiziției în 2017 pentru această participare adițională a fost prezentată în Situația poziției financiare în cadrul Altei modificări financiare. La 31 decembrie 2017, această deținere nu era înregistrată în Registrul comerțului. Astfel, controlul Depaco era exercitat în comun cu ceilalți acționari.

În urma primirii avizului Consiliului Concurenței pentru contractul încheiat cu Depaco, în Ianuarie 2018, s-a înregistrat în Registrul Comerțului deținerea de 67% în Depaco. Astfel, Societatea consolidează grupul Depaco, începând cu anul 2018.

Depaco este al cotei jucător de pe piața de țigle metalice din România, prin brandul Westelbas.

Societatea întocmește situații financiare consolidate pentru Teraplast SA începând din anul 2007. Aceste situații financiare sunt disponibile pe website-ul societății (www.teraplast.ro).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2018 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conformite cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 2844/2018”). Aceste prevederi sunt în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară asociate de către Uniunea Europeană („EU IFRS”), cu excepția prevederilor IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutare cu printru la moneda funcțională.

În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu prevederile legislative din România, moneda funcțională a Societății este considerată a fi Leul Românesc („LEI”).

2.2. Bazele contabilizării

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului, letoric ajustat la valoarea recuperabilă până la 31 decembrie 2018 pentru activelor fixe, activelor scurte și rezerve, cu excepția anumitor elemente de mijloc de fond și investiții imobiliare, după cum se prezintă în notele explicative. Situațiile financiare sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare, precum în schițele ale principiilor OMFP 2844/2018 (afiliate la EU IFRS). Principiile contabile sunt prezentate mai jos.

2.3. Continuitatea activității

Prezentata situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul vizibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează prevederile referitoare la intrările viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2018 activul curent al Societății depășea datoriile curente cu 41.241.753 Lei (2017: 43.908.149 Lei). În anul 2018 Societatea a înregistrat un profit de 50.094.429 Lei (2017: 14.115.915 Lei) și fluxul de numerar din activități de exploatare (înainte de încaștări în capitalul curent) de 20.987.731 Lei (2017: 19.815.552 Lei).

Așa cum este detaliat în Nota 26a), gradul de îndatorare al Societății este de 36% (31 decembrie 2017: 37%). Societatea se bazează pe sprijinul bancilor finanțatoare, așa cum este detaliat și în Nota 26.

Bugetul pregătit de conducerea Societății și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2018, indică fluxul de numerar pozitiv din activitatea de exploatare și creșterea în valoare a profitabilității care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Societății să îndeplinească clauzele contractuale cu bancile finanțatoare. Conducerea Societății consideră că susținerea primară de la banci va fi suficientă pentru ca Societatea să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (L.EUR), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

A) Adeptarea pentru prima data a standardelor noi sau revizuite

Politica contabila adoptata sunt consecventele cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2018.

Societatea a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare si IFRS 16 Venituri din contractele cu clientii (incluzand modificari) pentru prima data incepand cu 1 ianuarie 2018. Impactul acestor standarde este descris in paragraful urmatoare.

In plus, Societatea a adoptat urmatoarele standarde cu aplicare initiala de la 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (Modificari)**
Modificările prevăd corectele de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor provocabile de intrare în drepturi asupra evaluării ulărilor pe bază de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni cu caracteristica de încetare netă a obligațiilor de împrumut la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe baza de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Conducerea a estimat ca acest standard nu are impact asupra situatiilor financiare ale Societatii, intrucat plata pe baza de actiuni este conditionata exclusiv de performanta apropiata aribun actiunilor, emiterea nu este revocabila.
- **IAS 40: Tranzactii către investitii imobiliare (Modificari)**
Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să tranzactie imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltate, în caz din cadrul investitiei imobiliare. Modificările prevăd că o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau încetează să îndeplinească definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Conducerea s a afirmat ca acesti standarde nu va avea impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.
- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans**
Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ încesarea sau plata unor sume în avans în valută. Interpretarea acoperă tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultată din plată sau încesarea unei sume în avans înainte de emiterea și recunoașterea activului, datoriilor sau veniturilor aferente. Interpretarea prevede că, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încesări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare clasă sau încesare a sume în avans. Practica Societatii e fost conformă cu interpretarea și prin urmare nu au are niciun efect asupra situatiilor financiare.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS - Ciclul 2014 - 2016, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS.**
 - **IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație:** Modificările clarifică faptul că algoritmul nu e evaluat la valoarea justă prin costul de achiziție și pierderea investiției într-o entitate asociată sau într-o asocierie în participație care este delivrată de o entitate care reprezintă o asocierie în participație sau de o altă entitate care se salină, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asocierie în participație pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea inițială.
- **IFRS 9 Instrumente financiare**
Versiunea finală a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele procesului privind instrumentele financiare și includea IAS 39 Instrumente financiare. Recunoașterea și Evaluarea și măsurătorile ulterioare ale IFRS 9

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate cifrele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specific altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

IFRS 9 a fost aplicat utilizând opțiunea de aplicare inițială simplificată. Fiind scutit de IFRS 9, Teraplast nu a modificat cifrele din perioada anterioară, care sunt în continuare raportate conform IAS 38. Intrucat tranzitia la IFRS 9 nu a avut un impact semnificativ, Societatea nu a înregistrat o ajustare a soldului inițial pentru poziția aferentă în capitalurile proprii la 1 ianuarie 2018.

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

Așa cum este explicat în notele de management, nu sunt diferențe semnificative între categoriile inițiale de evaluare conform IAS 38 și noile categorii de evaluare conform IFRS 9 pentru categoriile de active financiare ale Societății la 1 ianuarie 2018.

Conform IAS 38 toate creanțele comerciale au fost contabilizate la cost amortizat minus ajustări de depreciere. Nu a existat niciun impact asupra rezultatului, rezultat al Societății din cea care conține IFRS 9.

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

Interesele deținute în filiale, entități asociate și asocii în participație sunt contabilizate la cost minus orice pierderi sau depreciere conform IAS 27 Situații financiare individuale. Interesele deținute în afara înveștii sunt desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Nu a existat niciun impact asupra capitalurilor proprii ale Societății din clasificarea sau evaluarea investițiilor de capitaluri proprii.

Nu există niciun impact asupra recunoașterii și evaluării datoriei financiare ale Societății datorită faptului că toate sursele de finanțare datorice contabilizate datoriei financiare desemnate a fi înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Societatea nu are niciun astfel de datorii.

Modelul nou de depreciere prevede că ajustările de depreciere se recuperează conform pierderilor anticipate din creanțe și nu conform modelului pierderilor efective din creanțe, după cum era prevăzut de IAS 39. Conform IFRS 9 Societatea recunoaște ajustări de depreciere conform pierderilor anticipate pentru instrumentele care nu sunt contabilizate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și pentru activele contractuale rezultate din tranzacțiile cu clienți. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creanțe presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor din creanțe pentru elementele relevante. Pierderile din depreciere sunt calculate pe baza unui model în trei etape utilizând nivelul de risc de credit, ratingul intern sau extern ale contractelor și probabilitatea de repleți a creanței. Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creanțele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unui abordare simplificată, recunoscându-se pierderi anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. Impactul aferent, net de înregistrat pe profit, în capitalurile proprii ale Teraplast în urma aplicării inițiale a IFRS 9 este 0,2 milioane RON (a se vedea nota 22).

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire împotriva riscurilor și mai multe riscuri acoperite vor încheia. În general, condițiile de aplicare a contabilizării de acoperire împotriva riscurilor, la 31 decembrie 2017 respectiv și la decembrie 2018, Societatea nu deține instrumente de acoperire împotriva riscurilor pentru care să aplică contabilizarea de acoperire împotriva riscurilor. În consecință, nu există impact asupra situațiilor financiare din aplicarea IFRS 9 privind contabilizarea de acoperire împotriva riscurilor.

TERAPLAST SA
SOCIETATEA SA
17 1991 1000
SOCIETATEA TERAPLAST SA
BULEZARDUL BUCUREȘTI 159B19

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuarea)

A. IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții

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

Standardul include:

- IAS 11 Contracte de construcție;
- IAS 16 Imobilii;
- IFRIC 13 Programe de fidelizare a clienților;
- IFRIC 15 Acordul privind construcția arăpăteștilor imobiliare;
- IFRIC 16 Tranzacții de servicii de la clienți; și
- SIC 31 Venituri - Tranzacții bateri care presupun servicii de pușchetate.

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

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

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

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

SC Teraplast SA a aplicat standardul utilizând metoda retrospectivă, adică efectul cumulativ aplicării sale recunoscut la data aplicării inițiale, adică 01 ianuarie 2018.

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

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

1. Identificarea contractelor cu clienții;
2. Identificarea obligațiilor rezultate din aceste contracte;
3. Estimarea prețului tranzacției;
4. Alocarea prețului tranzacției la obligațiile de îndeplinit;
5. Recunoașterea veniturilor la finalizarea, pe măsura îndeplinirii obligațiilor contractuale.

De asemenea, compania a analizat în mod specific prevederile contractuale care fac referință la: vânzări cu drept de retur; acordarea de discount/rebataluri de volum; acordarea de garanții; angajamente de consignatie; potențiale prevederi care disting între acțiunile în nume propriu și intermediari; opțiunile clienților pentru bunuri sau servicii suplimentare; drepturi neexercitate ale clienților; precum și evenimente încheiate de la clienți.

Pe baza analizei realizate, managementul a concluzionat faptul că aplicarea IFRS 15 nu produce un impact semnificativ în situațiile financiare comparativ cu metoda curentă de recunoaștere a veniturilor.

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

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei (LEI), dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 16 Contracte de leasing**

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

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

Cel mai important impact este acela că Societatea va recunoaște active și datorii noi pentru contractele sale de leasing operațional, cu aplicarea excepțiilor permise de IFRS 16: vor fi încastrate ca și excepți anumite angajamente privind contracte de leasing pe termen scurt și cele privind active cu valori mici. Nu se așteaptă un impact semnificativ asupra contractelor de leasing financiar existente.

Recunoașterea unui drept de utilizare și a unei datorii privind leasingul pentru contractele de leasing operațional este de așteptat să conducă la o creștere a valorii mobilizărilor coroborale și a datoriei de aproximativ 3,2 milioane RON la 1 ianuarie 2019. În situația veniturilor și cheltuielilor se vor raporta cheltuielile de amortizare și cheltuielile cu dobânzile, în loc de cheltuielile privind închirierea. Acest lucru va conduce la o creștere a rezultatului din exploatare care va fi contrabalansată de cheltuielile mai mari cu dobânzile. Impactul net estimat asupra rezultatului anului 2018 este de aproximativ 98 mii lei.

Impactul estimat al adoptării acestui standard este determinat pe baza evaluărilor efectuate până la comasă de către dăta. Impactul efectiv se mai pot modifica până la data la care Societatea va prezenta situațiile financiare care includ data aplicării inițiale.

Teraplast va aplica IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. În cadrul Societății va recunoaște efectul cumulativ din aplicarea noului standard ca o ajustare a soldului inițial al rezultatului la data aplicării inițiale. Activele cu drept de utilizare aferente contractelor de leasing operaționale anterioare vor fi evaluate la data aplicării inițiale la valoarea datelor de leasing, ajustate prin atât în avans sau estimate. Teraplast va ține cont de posibilitățile care facilitează tranziția la IFRS 16 în trecut. De exemplu, Teraplast nu va recunoaște niciun drept de utilizare a activelor și datorii din leasing aferente contractelor care expiră în 2019.

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

- **Modificarea la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație** vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierile în participație
Modificările se referă la o înconsistență identică între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28 în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierile în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere este recunoscută integral atunci când tranzacția implică o afacere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o afacere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestui mod de conținut în excepția rezultatelor unei proiect de schimbare cu privire la contabilizarea prin metoda proporțională în echivalență. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificări)**
Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările permit ca activele financiare cu caracteristică de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract să se plătească, să se primească o compensație rezonabilă pentru realizarea timpurie a contractului (asfel încât, din perspectivă deținătorului activului), este posibil să existe o „compensare negativă” să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Societatea este în curs de evaluare a impactului adopției acestei modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (Modificări)**
Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul dacă evaluarea și, în special, contul de profit pe pierdere al intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participație care, în fond, fac parte din „investiții nete” în respectul asociatului sau asocierii în participație, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 instrumentele financiare înainte să aplice IAS 28, astfel încât interese pe termen lung cărora nu li s-a aplicat metoda punerii în echivalență, în aplicarea IFRS 9, este totuși în continuare aplicabilă valoarea contabilă a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea nu se așteaptă ca impactul adopției acestor modificări asupra situațiilor financiare să fie semnificativ.
- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**
Interpretarea intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abandonează contabilizarea tranzacțiilor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului, IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analiza și evaluarea tratamentelor fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și schimbabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor. Societatea este în curs de evaluare a impactului adopției acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **IAS 19: Plan de modificare, reducere sau decumulare (Modificări)**
Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd ca entitățile să folosească metode adecvate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală rămasă după ce un plan de modificări, reducere și decumulare s-a avut loc. De asemenea, modificările clarifică modul în care contabilizarea unui plan de modificare, reducere sau decumulare afectează aplicarea ratelor pentru valoarea activului. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în curs de evaluare a impactului adopției acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **Cadrul Conceptual în standardele IFRS**
IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportarea financiară la 28 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilise un set clarificat de concepte pentru raportarea financiară, stabilirea standardelor, îndrumarea pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile, consecvența și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De asemenea, IASB a emis un document anexat acestui Modificări ale Referințelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS, care stabilește modificările standardelor afectate cu scopul să actualizeze referințele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când nișul standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.
- **IFRS 3: Combinări de întreprinderi (Modificări)**
IASB a emis modificări privind combinația unei întreprinderi (IASIF care aduce IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultățile care apar atunci când o entitate determină dacă a achiziționat o întreprindere sau un grup de active. Modificările sunt în vigoare pentru combinațiile de întreprinderi pentru care data bilanțului este în prima perioadă de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2020 și pentru echivalențele de active care apar la sau după începutul unei perioade, iar aplicarea timpurie este permisă. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în curs de evaluare a impactului adopției acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări)
Modif cările sunt în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 Ianuarie 2020. În aplicarea lor există unele excepții. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care acestea trebuie aplicate. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau aserțiunile necorecte, și dacă în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari le iau în situații financiare cu scop general se au pe baza acestor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o entitate entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecventă în cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în curs de evaluare a impactului adopției acestor mod țări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- IASB a emis în bunăstărilor Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioada anuală începând la sau după 1 Ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE.
 - IFRS 3 *Combinări de întreprinderi* și IFRS 11 *Angajamente comune*: Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respective întreprinderi. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că atunci când o entitate obține controlul unui grup de operațiuni care este o operațiune în participație, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
 - IAS 12 *Impozitul pe profit*: Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept echivalenți proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
 - IAS 23 *Costurile împrumutării*: Modificările clarifică paragraful 14 din standard conform cărui, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru vânzare sau donat sau pentru vânzare și unele dintre instrumentele specifice stăruința activului calificabil respectiv rămân reziduale la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fundarea pe care o entitate îl împrumută, în general.

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

2.5. Sumar al principiilor contabile și de evaluare

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

2.5.1. Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar înseamnă active lichide și alte valori echivalente, cu cuprind numerar în bancă, casa și depozite pe termen scurt cu scadență până la 3 luni.

2.5.2. Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienți

Teraplast SA desfășoară în domeniul producției și comercializării de levi și profila din PVC, granule plastifia și igide (levi din polipropilenă și polifenilă, fînguri, cabluri și pișe din etc).

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

Veniturile din vânzarea de bunuri și servicii sunt recunoscute la un anumit moment în timp, atunci când produsele sunt livrate clienților. Termenurile de încasare sunt - în general - între 30 și 90 de zile de la data emiterii facturii și livrării bunurilor. În recunoașterea veniturilor, Societatea analizează datele contractelor cu clienți semnificative sau mai multe obligații de executat care se impun o alocare a prețului tranzacției.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei (T.L.), dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

În cazul în care contraprestația promisă într-un contract include o componentă variabilă, Societatea evaluează valoarea contraprestației la care ar avea dreptul în echivalența transferului banilor sau serviciilor promise către un client.

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

Societatea acordă rabatură către anumii clienți, în funcție de obiectivele stabilite contractual, acestea dminuând suma datorată de către client. Societatea aplică în mod consecvent o anumită metodă pe parcursul contractului, atunci când estimează efectul unei incertitudini asupra unei valori a contraprestației variabile, utilizând metoda celuil mai probabilă valori - valoarea unică cea mai probabilă dintre o gamă de valori posibile ale contraprestației (adică rezultatul unic cel mai probabil al contractului). Aceasta este o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile în cazul în care contractul are două rezultate posibile (de exemplu, un client fie obține un rabat de volumetrie de reduceri, fie nu).

Ca soluție practică, în cazul în care Societatea încasază avansuri de termeni scurți de la clienți, acestea nu ajustază suma încasată pentru efectele unei componente de finanțare semnificative, dat fiind faptul că - la începerea contractului - racontizează că, perioada scurtă - de la transferul sumelor, până la încasarea lor, va fi de cel mult 1 an.

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

Active și datorii aferente contractului

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

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

2.5.3. Venituri din dividende și dobanzi

Veniturile din dividende și dobanzi sunt recunoscute când este stabilit dreptul acționarilor de a le încasa.

Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat și activele financiare purtătoare de dobândă clasificate ca disponibile în vederea vânzării, veniturile din dobanzi sunt înregistrate utilizând metoda dobanzilor efective (EIR), reprezentând rata care actualizează exact plățile și încasările viitoare în numerar pe durata de viață prezisă a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse în contul de profit și pierdere ca venituri financiare.

2.5.4. Venituri din chirii și redevențe

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura prestării acestora. Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament, în conformitate cu esența economică a contractelor aferente.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei (LEI), dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.6.B. Leasingul

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci când termenii leasingului transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate către locator. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Activelor dobândite prin leasing financiar sunt recunoscute inițial ca active ale Societății la valoarea justă din feza inițială a leasingului său, dacă această este mai mică, la valoarea actualizată a plăților primite de leasing. Diferența dintre valoarea față de locator este inclusă în bilanțul contabil ca obligație de leasing financiar.

Plățile de leasing sunt împărțite între costurile financiare și reducerea obligației de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobanzii aferente activului rămas la datarea. Costurile de finanțare sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere.

Plățile de leasing operațional sunt contabilizate prin metoda înfrățirii datei termenului de leasing. Liabilitățile potențiale în leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care apar.

2.6.C. Tranzacții în valută

Societatea operează în România, iar moneda sa funcțională este leul românesc (LEI). În pregătirea situațiilor financiare ale Societății, tranzacțiile în alte monede (valute) decât moneda funcțională sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Totuși, și la data încheierii bilanțului contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la aceste date.

Activelor și datorile monetare exprimate în valută la sfârșitul anului sunt convertite în LEI la cursul de schimb valabil la sfârșitul anului. Câștigurile și pierderile din diferența de curs valutar realizate sunt prezentate în contul de profit și pierdere.

Rata de schimb LEI pentru 1 unitate din moneda străină:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
1 EUR	4.6537	4.6539
1 USD	3.6816	4.0733
1 CHF	3.8900	4.1404

Elementele nemonnetare care sunt măsurate în cost stare într-o monedă străină nu sunt convertite.

2.6.7. Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active care sunt active ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vânzare sunt adăugate costului esențial al activelor. Dacă în momentul în care activele respective sunt gata să fie folosite pentru scopul lor sau pentru vânzare, veniturile din învederările temporare ale împrumuturilor până când acestea împrumutului sunt direcționate pe active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare. Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Costul amortizat pentru activele și dăruirile financiare este calculat utilizând metoda dobanzii efective. Calculul se ia în considerare orice primă sau reducere la achiziție și include costurile tranzacției și taxa care sunt date înregistrarea a ratei dobanzii efective.

2.6.8. Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Societatea va respecta condițiile aferente acestor subvenții și până când subvențiile nu sunt primite.

Alte subvenții guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeași perioadă cu costurile pe care intervinerea sa le compensează.

Notă: Dacă a lăsa să se integreze în situațiile financiare întregului.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.6.9. Costul aferent drepturilor de pensionare

In baza contractului colectiv de munca, Societatea are obligatie sa plateasca un beneficiu de pensionare angajatilor sai in functie de vechitarea acestora in Societate, intre 2 si 3.6 salarii. Societatea a inregistrat datorii pentru astfel de plan si revizuieste in fiecare an valoarea acestor datorii in functie de vechimea angajatilor in Societate.

2.6.10. Contributiile pentru angajati

Societatea plateste contribuții la bugetul de stat al asiguraților sociali, la fondul de pensii si la cei de pensii, la nivelele stabilite de legislatia aplicata. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeași perioada cu cheltuierea corespunzătoare din salariile.

2.6.11. Impozitarea

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

Impozitul curent

Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil difera de profitul raportat si contut de profit si pierdere, deoarece exclude elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile in alti ani si exclude de asemenea elementele care nu sunt metodele impozabile sau deductibile. Datoriile Societatii privind impozitul curent este calculata utilizand retele de impozitare in vigoare sau aplicate in mod substantiel in vigoare la data bilanului contabil.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscutul asupra diferentelor dintre valoarea contabila a activelor si datorilor din situatiile financiare si bazele corespunzatoare de impozitare utilizate in calculul profitului impozabil si este determinat utilizand metode pasivului nerezultat. Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele impozabile temporare, in timp ce activele de impozit amanat sunt recunoscute in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile asupra carora sa poata fi utilizate aceste diferente temporare deductibile. Astfel de active si datorii nu sunt recunoscute daca diferenta temporara provine din fondul de amanat sau din recunoasterea diferentelor (sau scutit dintr-o compensare de impozitari) a unor active si datorii intr-o tranzactie care nu afecteaza nici profitul impozabil si nici profitul contabil.

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

Valoarea contabila a activelor cu impozit amanat este revizuita la data necesitatii bilanului contabil si este redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrala sau parțială a activului.

Activele si datorile cu impozit amanat sunt măsurate la rata de impozitare estimata a fi aplicată în perioada în care datoriile este decontate sau activul este realizat, pe baza ratei de impozitare (si a legilor fiscale) in vigoare sau in vigoare in mod substantiel para la data bilanului contabil. Măsurarea activelor si datorilor cu impozit amanat reflecta consecințele fiscale ale modului in care Societatea estimează la data raportării, ca va recupera sau va deconta valoarea contabila a activelor si datorilor sale.

Activele si datorile cu impozit amanat sunt compensate atunci cand exista un drept aplicabil de a le compensa. Altfel spus, activele si datorile curente cu impozit si cele aferente plivelor impozabile pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Societatea intentioneaza sa-si compenseze activele de impozit amanat cu datorile de impozit amanat pe baza netă.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscuți deși clienții sau venii în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în sine elemente ale rezultatului global, dar în care impozitul este de asemenea recunoscut direct în alte elemente ale rezultatului global sau a cazurilor în care provin din contabilizarea inițială a unei combinații de investiții.

2.5.12. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale, mai puțin terenurile și clădirile, sunt prezentate la costul net de amortizarea acumulată sau deprecierea acumulată, dacă este cazul.

Acest cost include costul de înlocuire a imobilizării corporale respective la momentul înlocuirii și costul ridicării pentru proiectele de construcție pe termen lung, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere a costului. Costuri semnificative ale imobilizărilor corporale trebuie înregistrate la anumite intervale. Scăderea măsoară costurile respective ca active individuale cu durata utilă de viață specifică și le amortizează corespunzător.

De asemenea, la desființarea unei rezerve de capital, costul acesteia este recunoscut în valoarea contabilă a imobilizării corporale ca o pierdere, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Toate celelalte costuri cu reparații și întreținere sunt recunoscute în contul de pierderi și pierdere când sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru deșeurile activului după utilizarea sa este inclusă în costul activului respectiv dacă sunt satisfăcute criteriile de recunoaștere a unui provizion.

Terenurile și clădirile sunt înregistrate la valoarea justă minus amortizarea cumulată a construcțiilor și pierderile din depreciere, recunoscuți după data reevaluării. Reevaluările sunt realizate frecvent pentru a asigura ca valoarea justă a activului reevaluat nu se deosebește semnificativ de valoarea contabilă. Amortizarea acumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă a activului și suma netă este tratată la valoarea reevaluată a activului.

Orice surplus din reevaluare este înregistrat în acele elemente ale rezultatului global și, astfel, creditat în rezerva din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii, cu excepția măsurii în care aceasta reprezintă o reducere din reevaluarea activului activ recunoscut anterior în contul de profit și pierdere și, în acest caz, creșterea este recunoscută în contul de profit și pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care împerechează un surplus existent pentru același activ, recunoscut în rezerva din reevaluarea activelor.

La deșeurile, orice rezerva din reevaluare care se referă la activul respectiv este eliminată și, vandut este transferată la rezultatul raportat.

Un element de imobilizări corporale și orice parte semnificativă recunoscută în final sunt derecunoscute la cedare sau când nu se mai așteaptă niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea unui activ (calculată) ca fiind diferența dintre încasările nete la cedare și valoarea contabilă a elementului) este inclusă în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

Valoarea reziduală, durata utilă de viață și metodele de amortizare sunt revizuite în fiecare sfârșit de exercițiu financiar și ajustate retrospectiv, dacă este cazul.

Proprietățile în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri de dezvoltare încă sunt înregistrate la costul net, mai puțin deprecierea de valoare. Amortizarea acestor active începe când activul este gata pentru a fi utilizat.

Activul deținut în leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utile, în mod similar cu activele deținute sau în cazul în care durata leasingului este mai scurtă, pe termenul contractului de leasing respectiv.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care crează valoarea sau durata de viață a acestora, sunt tratate ca investiții semnificative. Capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toata sumele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu sunt specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

In calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utile:

Căști	20 – 50 ani
Utilaje și echipamente	3 – 15 ani
Veniturii în leasing financiar	5 – 8 ani
Instalații și obiecte de mobilier	3 – 10 ani

2.5.13. Investițiile imobiliare

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, incluzând costurile aferente tranzacției. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justă, care reflectă condițiile de piață la data raportării. Câștigurile sau pierderile generate de modificări ale valorii juste a investițiilor imobiliare sunt incluse în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar. Valorile juste sunt evaluate anual de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea modelului de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

Investițiile imobiliare trecută de neconșcut în momentul cedării sau sturzi când investiția imobiliară este celuilui retrasa din falciunile și nu se mai preconizează speranța de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Transferurile în și din categoria investițiilor imobiliare sunt făcute numai dacă există o modificare a utilizării. Pentru transferul unei investiții imobiliare în categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor costul presupus al părții rămase în contul contabilizării și utilizarea este valoarea sa justă la data modificării utilizării. Dacă o proprietate imobiliară utilizată de posesor devine o investiție imobiliară, Societatea o contabilizează în conformitate cu politica prevăzută a imobilizării corporale pe la data modificării utilizării.

2.5.14. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt raportate la cost, minus amortizarea și deprecierea acumulată. Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utile. Durata de viață utile este estimată ai metode de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

In calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utile:

Ucenie	1 – 5 ani
--------	-----------

2.6.16. Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La data fiecărui bilanț contabil, Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreo indicație că activele nu s-au pierdut prin depreciere. Dacă există o astfel de indicație, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere. Altfel spus nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual. Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar care îi aparține activului. Acest lucru poate fi identificat a bază de alocare consecvență, activele Societății sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecvență.

Imobilizările necorporale au durate de viață nedefinite și amortizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere și ori se este ori există o indicație că este posibil ca costul să fie depreciat.

Suma recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt actualizate la valoarea prezentă, utilizând o taxa de actualizare în funcție de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale și beneficii al resursei specifice activului pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

În cazul în care valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este estimată cu fiind mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția activelor reevaluate pentru care există o rezervă din reevaluare care poate fi diminuată cu pierderea din depreciere.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu este specific altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.18. Capital social

Astutiile contabile sunt clasificate în capitalul propriu.

La rascumpararea actiunilor Societății suma plătită va diminua capitalul propriu prin buletul de calcul al veniturilor și cheltuielilor propriu al Societății prin rezultatul raportat până când acestea vor fi anulate sau răscolite. Atunci când aceste acțiuni sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției și efectele ale impozitului pe profit) este recunoscută în capitalul propriu atribuindu-se deținătorilor de capital arăpău ai Societății.

2.5.19. Dividende

Dividendele aferente astutiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie către acționari în situațiile financiare în perioada în care sunt autorizate de către acționari (Strucțaji).

2.5.20. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societățile are o datorie curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil că Societățile se va obliga să plătească și când se poate face o estimare credibilă a sumei datoriei respective.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația surantă la data bilanțului contabil. Iarand în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligatiunilor în cazul în care un provizion este măsurat utilizand fluxurile de numerar egalizate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este valoarea curentă a fluxurilor respective de numerar.

2.5.21. Raportarea pe segmente operationale

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către arincipali factori decizionali operationali. Principali factori decizionali operationali care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanțelor segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Consiliul de Admistratie care ia deciziile strategice.

2.5.22. Active și datorii financiare

Activele financiare ale Societății include numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și investițiile pe termen lung. Datoriile financiare include obligatiunile de leasing financiar, împrumuturile bancare pe termen de termen, descoperirile de cont și datoriile comerciale și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoșterea și măsurarea sunt prezentate în această notă.

Împrumuturile și creanțele

Acesta categorie este cea mai relevantă pentru Societățile. Împrumuturile și creanțele sunt active financiare recepționate cu plată fixă sau determinabilă și care nu sunt clasificate ca parte activă. După recunoșterea inițială, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobânzii efective, minus debitarea. Costul amortizat este calculat luand în considerare orice reducere sau prima la achiziție și orice comisioane și costuri care fac parte integrantă din rata dobânzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobânzii efective este inclusă în contul de profit și pierdere la vânzări financiare. Pierderile care provind din cedare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la sechenta costului financiarului împrumuturilor și în costul bunurilor-vandute sau la alți cheltuieli de exploatare pentru creanțe.

Împrumuturile și datoriile

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea justă, minus costurile efectuate cu oportunitatea respectivă. Ulterior acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanța aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuieli sau venit.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Distributiile catre deținătorii de instrumente financiare, clasificate drept dividendă proprie, sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate altminteri când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și menținează să deconteze fie pe baza netă, fie să realizeze activul ei sa elinga obligația altminteri.

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

Deprecierea activelor financiare

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

Instrumentele de capital propriu pot fi clasificate neevaluabile ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt clasificate în vederea vânzării.

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

Procedurile IFRS 9 privind recunoșterea și evaluarea activelor financiare au fost aplicate retrospectiv fără a ține la valoarea perioadei comparative care continuă să fie raportată conform standardului contabil anterior aplicabil instrumentelor financiare. IAS 39 (diferențele de recunoșterea și evaluare a activelor financiare între IFRS 9 și IAS 39 sunt prezentate în notele 2.4 și 2.1)

Derecunoșterea activelor și a datoriilor

Societatea derecunoaște activele financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferente activelor expiră sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă rațiune.

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Societății au fost plătite, anularea sau exiratul.

2.8.23. Evaluarea la valoare justă

O entitate evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi imobilele imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De esență, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în Nota 23.1)

Valoarea justă reprezintă prețul care ar putea fi primit din vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii în cursul unei tranzacții între participanți la piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe principiul ca tranzacția de a vinde bunul sau transfera datoria are loc fie:

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

Principiul celui mai avantajoasă piață trebuie să fie aplicabil Societății

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

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(date sumele sunt exprimate în lei ("Lei"), dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Tuște activele și datoriile care se evaluează la valoarea justă în situațiile financiare sau informații aferente evaluării a valoarea justă sunt prezentate în situațiile financiare rezultate să fie încadrate în ierarhia valorii juste, așa cum este denumită mai jos, pe baza celui mai redus nivel de informații semnificativ avute în vedere la stabilirea valorii juste:

- Nivelul 1 - Prețuri de piață (ajustate) disponibile în mod direct de pe piața activă pentru active sau datorii identice cu cele evaluate;
- Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informații disponibile pentru evaluarea la valoarea justă este observabil în mod direct sau indirect;
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informații disponibile pentru evaluarea la valoarea justă nu este observabil.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea determină dacă există situații în care atribuie active sau datorii sau maraj într-un nivel de definiție de ierarhia valorii juste (pe baza celui scăzut nivel de informații care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă).

Evaluatori externi sunt implicați pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi imobilele mobiliare și active financiare disponibile pentru vânzare. Implicarea evaluatorilor externi este decisivă atât de către conducerea Societății. Criteriile de selecție a evaluatorilor externi implică în mod obișnuit prețul, reputația, independența și standardele profesionale, dacă acestea sunt menționate.

La fiecare dată de raportare, conducerea Societății analizează în mod regulat în valoare activelor și datoriilor care necesită reevaluarea sau actualizarea valorii juste conform politicilor contabile ale Societății.

Conducerea Societății, în colaborare cu evaluatorii externi ai entității, compară de asemenea rezultatele auditoare din valoarea justă a fiecărui activ și a fiecărei datorii cu surse externe relevante pentru a determina dacă schimbarea este rezonabilă.

Pentru notații și prezentarea aferente valorii juste, Societatea a determinat grupe de active și datorii în funcție de natura acestora caracteristică și gradul de risc al fiecărui element evaluat precum și pe baza nivelului ridicat din ierarhia valorii juste, așa cum este definit în mai sus.

2.5.24. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și prezumții de către conducere, care afectează sumele raportate și activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data bilanțului, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare.

Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Reviziunile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă aceasta reviziune afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuită și în perioadele viitoare, dacă reviziunea afectează atât perioade curente cât și perioadele viitoare.

TERAPLAST SA
2018
Societate cu răspundere limitată
Asociat: TERAPLAST SA

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(date sumare sunt prezentate in lei ("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 active pentru care managementul a luat decizia de a le reclassifica direct in investitii imobiliare, astfel:

- Societatea detine un teren si o cladire (anteron utilizate ca si sediul), situate in str. Romania, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii, urmatoare de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in Ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara. In decembrie 2012, au fost reevaluate activele transferate anteron catre Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului reevaluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmatoare de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la acea data. Societatea detine terenuri si cladiri (anteron utilizate ca si sedii de zonal) in Oradea si Constanta. In cursul anului 2013, managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmatoare de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare, cand au fost si evaluate la valoarea justa;
- La 08 septembrie 2010, spatul din Oradea, care la decembrie 2017 era la pozitia blancheta de investitii imobiliare, a fost reclassificat la Imobiliarii Corporale ca urmare a faptului ca Societatea a deosebit activitatea operatiunea in aceasta locatie. Ca urmare, pozitia blancheta de investitii imobiliare a inregistrat o scadere de aproximativ 1.200 mii lei;
- Incepand cu 31 martie 2015, cladirile si terenurile din Bistrita, str. Tepului 27A care au facut obiectul contractului de inchiriere sau inchiriat cu Teracota Bistrita SRL, au fost reclassificate in investitii imobiliare;
- La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018, valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare realizat de catre un evaluator independent si impactul din aceasta evaluare a fost inregistrat in contul de profit si pierdere. Metoda de evaluare folosita este in concordanta cu Standardele Internationale de evaluare.

Ma multe detalii privind aceste active si clasificarea lor sunt incluse in nota 16.

Achizitia activitatii Polilub

Societatea a achizitionat majoritatea actiunilor in Polilub SA in luna octombrie 2017. In luna decembrie 2017, Societatea a transferat activitatea filialei Polilub in cadrul Teraplast, cu aceeași ocazie, a transferat si majoritatea activitatii Polilub. 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 activitatea primita de la Polilub la valoarea lor din situatiile transferate consolidate ale Teraplast (24.1 milioane RON, care aproximeaza valoarea lor justa). Diferenta fata de pretul platit pentru achizitia activitatii fur castig de 2.9 milioane RON) a fost inregistrat in rezerve. Conducerea a asoptat societatea polilub contabila intrucat rezultata valorii 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 rezultata sinte transferata 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 RON.

Achizitia detinerii suplimentare Depaco SRL

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatul Depaco SRL pentru achizitia a 60% din partea sociala a acestuia. Tranzactia a fost finalizata dupa aprobarea acesteia de catre Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania in ianuarie 2018, dupa cum este mentionat mai jos.

Tot in 2017, Societatea a incheiat acorduri pentru achizitionarea unei participatii aditionale de 37% din Depaco. Teraplast a primit controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei si inregistrarea detinerii de 67% la Registrul Comertului.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu este specificat altfel)

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

3.1. Rationamente (continuare)

Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații majoritari ai Depaco pentru restul participației deținute de aceștia de până la 100% din companie. Tranzacția se va realiza în termen de cel mult 4 ani la un preț corelat cu rezultatele Depaco din anul următor.

Această opțiune nu era reflectată la 31 decembrie 2017 în bilanțul Societății deoarece exercitarea ei este de ascendență, contăbilitate de vițiu favorabil și Consiliul de Administrație pentru control unitar.

Societatea a recunoscut, la poziția bilanțieră „Datorii pe termen lung”, valoarea justă a prețului de cumpărare agreed cu promișorii-vanzatori, iar la poziția bilanțieră „Investiții în filiale și filiale contabile în comun” contravaloarea participației la care este încheiată conform Promisiunii din noiembrie 2017 (notele 11 și 10).

3.2. Estimări și ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul și alte cauze importante ale incertitudinii estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a provoca o schimbare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt prezentate în continuare. Societatea și-a făcut ipotezele și estimările pe parametri disponibili la data întocmirii situațiilor financiare individuale. Totuși, circumstanțele și ipotezele existanțe cu privire la evoluția viitoare pot să se modifice ca urmare a modificărilor de pe piața sau a circumstanțelor ce nu pot fi controlate de Societate. Aceste modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când au loc.

Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

Societatea își contabilizează proprietățile imobiliare la valoarea justă, iar modificările valorii justă sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. În plus, aceasta evaluează periodic și în funcție de valoarea reevaluată. În modurile în valoarea justă sunt recunoscute la o dată determinată dintr-un grup global. Societatea a contractat specialiști în evaluare independenți în vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2015, pentru terenuri și clădiri, iar pentru investiții imobiliare acest exercițiu a fost efectuat anual, inclusiv la 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2018. Investițiile imobiliare (terenuri și clădiri), au fost evaluate prin compararea cu informații existente pe piață, utilizând prețuri comparabile, ajustate în funcție de factori de piață specifici cum ar fi natura, amplasamentul și starea proprietății.

D deprecierea imobilizărilor necorporale și imobilizărilor corporale

Pentru a determina dacă pierderea din deprecierea aferentă unei imobilizări necorporale sau corporale trebuie să fie recunoscută sau împiedicată un raționament semnificativ. Pentru luarea acestei decizii, la nivelul fiecărei unități generatoare de numerar (UGN), Societatea compară valoarea contabilă a acestor active necorporale sau corporale cu cea mai mare dintre valoarea justă a unității generatoare de numerar, mai puțin costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare, care va fi garantată de active necorporale și corporale ale unității generatoare de numerar pe parcursul duratei de utilizare rămase. Valoarea recuperabilă utilizată de Societate pentru fiecare unitate generatoare de numerar în scopul evaluării deprecierei a fost reprezentată de valoarea de utilizare.

În contextul economic actual, Societatea a analizat sursele interne și externe de informații și a concluzionat că nu există indicii de depreciere a activelor cu excepția unităților generatoare de numerar menționate mai jos. Societatea ține cont de relația dintre capitalizarea sa de piață și valoarea sa contabilă, printre alii factori, atunci când revizuieste indicatorii de depreciere. Prin urmare, Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizărilor necorporale în conformitate cu IAS 38. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat că nu este necesară înregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

Testul de depreciere efectuat de Societate se bazează pe determinarea valorii de utilizare având în vedere valoarea prezintă a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2019 și a previziunilor pentru următorii 4 ani. Valoarea terminală a fost stabilită de baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2024 folosind o rată de creștere de 2.5%.

Unitățile generatoare de numerar identificate sunt:

- Unitatea generatoare de numerar Inelalab și Amecojan;
- Unitatea generatoare de numerar Grupare;
- Unitatea generatoare de numerar ProfilTempora

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specific altfel)

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

3.2. Estimari si ipoteze (continuare)

Rata de actualizare aplicate proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 9.54% si 12.34% (2017: intre 9.02% si 14.02%) reprezentand cea mai buna estimare a Grupului, in ceea ce priveste standardele aplicabile domeniului respectiv de activitate. Ratale de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecarei unitati generatoare de numerar, luand in calcul valoarea in timp a sanilor si de recurente 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 2019, Grupul a avut in vedere atat informatiile disponibile din anii americani: capacitatea de productie pentru fiecare unitate generatoare de numerar, consolidarea relatiilor cu clienti existenti, precum si potentialul pietei externe.

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

- Pentru unitatea generatoare de numerar instalatii si amenajari: conducerea estimeaza o crestere a cotei de afaceri, datorata extinderii retelei de distributie, urmand ca in urmatoarii 4 ani rata anuală de crestere sa fie de 5,42% in medie;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Grupul: conducerea a estimat o crestere anuală medie pentru unitatilor 5 ani de 9,87% prin creterea competitivitatii ca urmare a dezvoltării unor rețete noi și a creșterii prezentei pe pietele invecinate;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Triplex PVC are estimata o rata de crestere medie a cotei de afaceri pe perioada de proiectie de 4,83% pe an ca urmare a implementarii unei noi tehnologii de constructie a profilului care creste gradul de competitivitate si a revizuirii politicii de afaceri.

Deprecierea investitiilor in filiale si in unitati controlate in comun

In vederea determinării necesității recunoașterii unei pierderi din depreciere aferentă unei investiții în filiale, respectiv în unitati controlate in comun, Societatea efectueaza un test de depreciere care impune un efort semnificativ.

La 31 decembrie 2017, Societatea a concluzionat că nu există indicator care să determine efectuarea unui test de depreciere pentru investiții în filiale, respectiv în unitati controlate in comun.

La 31 decembrie 2018, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat că nu există indicii de depreciere a investițiilor în filiale și unitati controlate in comun cu excepția investiției în Depaco SRL. Astfel, Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a investiției în Depaco SRL în conformitate cu IAS 36. Ca urmare a exercitării acestor eforturi a rezultat că nu este necesară înregistrarea unui provizion de depreciere.

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

Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2019 și a previziunilor pentru următorii 5 ani, care au avut în vedere o creștere medie a EBITDA de 1,78%, o creștere medie a investițiilor viitoare în active imobilizate de 1,5%, respectiv o creștere netă în capitalul de lucru de 9% în anul 2019 urmată de o creștere direct proporțională cu creșterea EBITDA de 1,78% în perioada rămasă.

Valoarea limitată a fost stabilită pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2024, folosind o rată de creștere în perpetuitate de 1,78%.

Rata de actualizare folosită a fost de 8,47%, rată corespunzătoare gradului de risc și structurii de capital a filialei. Această a fost determinată pornind de la ratele de dobândă pe termen lung a obligațiilor suverane românești ("free risk rate") ajustată cu elemente specifice recului filialei (beta, specific, equity premium).

Orice modificări survenite în condițiile economice pot influența estimările folosite în determinarea valorii de utilizare, astfel încât rezultatele efective pot fi în cele din urmă diferite.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

3.2. Estimari si ipoteze (continuare)

Analiza de depreciere este cel mai sensibil la modificari ale ipotezelor folosite pentru determinarea ratii de actualizare. In estimarea necesitatii de utilizare a rata a costului pe termen lung a obligatiunilor suverana romaneasca ("free risk rate") de 3,01% si o prima de risc de 5,41%. Baza Societatii Teraplast si rata rentabilitatii pe piata ("expected market return") au fost estimate pe baza informatiilor disponibile din piata. O crestere a primei de risc la 5,81% ar conduce la creterea pragului de rentabilitate.

4. VENITURI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturii Societatii din contracte cu clienti:

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Vanzari din productie proprie	203.957.715	297.423.927
Venituri din vanzarea marfurilor	27.811.473	36.982.966
Venituri din alte activitati	55.833	20.262
Venituri din chiri si redevante	1.289.771	1.204.668
Reduceri comerciale acordate	(2.804.908)	(3.571.051)
Total	227.368.896	301.468.783

Analiza geografica

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Vanzari pe piata internă (Romania)	203.581.908	276.503.435
Vanzari pe piata externa	23.786.788	24.965.348
Total	227.368.696	301.468.783

Informatiile raportate catre cei responsabili asupra politicii operationale si privind alocarii resurselor si asupra performantelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Societatii au fost stabilite in functie de:

- Natura produselor si serviciilor
- Natura proceselor de productie
- Tipul sau categoria de clienti pentru produse si servicii
- Metode utilizate pentru distribuirea produselor sau prestarea serviciilor

TERAPLAST SA
 17 044 018
 Sighetu Marmaiei, Romania
 0998804990010101010101

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la **31 decembrie 2018**
(notele sunt aliniate, exprimate in lei (LEI), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI (continuate)

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

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017	Instalatii si amenajari	Profilaj tamplarie	Granzile	Tamplarie termoizolanta	Suma relocata	Total
Venituri totale	118.528.130	54.178.424	54.875.870	493.452	-	227.985.880
Cheltuieli aferente venzarilor, indirecte si administrative	(116.043.893)	(64.447.778)	(48.697.893)	83.896	(1.452.420)	(229.067.317)
Rezultat din exploatare	2.084.448	(200.352)	6.077.737	567.360	(1.452.420)	6.607.775
Active de exploatare	143.963.184	64.976.979	37.312.576	9.463.053	118.641.392	376.358.929
Active imobilizate	71.211.722	36.719.013	16.741.510	3.402.303	111.174.516	248.309.511
Active circulante	72.751.462	28.257.966	20.571.066	-	3.468.016	130.047.109
Datorii de exploatare	94.260.146	29.642.827	22.186.499	-	40.021.463	184.710.927
Datorii pe termen lung	12.667.826	3.947.011	4.620.324	-	12.656.906	30.693.907
Datorii curente	41.562.318	20.765.816	17.869.998	-	6.762.357	96.110.689

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018	Instalatii si amenajari	Profilaj tamplarie	Granzile	Tamplarie termoizolanta	Suma relocata	Total
Venituri totale	185.192.457	52.694.134	63.228.582	-	493.610	301.468.783
Cheltuieli aferente venzarilor, indirecte si administrative	(157.514.793)	(53.820.465)	(51.091.003)	-	(256.852)	(262.393.053)
Rezultat din exploatare	(2.322.335)	(1.206.321)	6.724.609	-	234.767	2.070.720
Active de exploatare	183.884.601	65.217.200	19.389.230	-	171.070.469	489.665.771
Active imobilizate	70.256.417	34.868.794	16.156.042	-	165.212.509	286.683.152
Active circulante	155.428.155	30.150.433	25.582.159	-	-	179.137.019
Active imobilizate	-	-	-	-	1.835.990	1.835.990
Datorii de exploatare	103.793.342	31.028.762	19.399.290	-	108.404.081	269.613.475
Datorii pe termen lung	13.847.874	6.089.673	2.041.214	-	36.103.635	20.982.599
Datorii curente	89.945.699	22.856.889	16.818.015	-	11.330.746	139.770.919

Cheltuielile relocalate din 2017 reprezinta costul inregistrat in legatura cu achizitia de mobilier de birou dintr-un, respectiv Depozit SRL, Terasteel Doo si Polibuc SA.

Activele imobilizate relocalate se refera la investitii imobiliare, investitii in filiale, credite si alte imobilizari financiare, care includ portuina pe termen lung a imprumutului acordat de Teraplast catre Terasteel Scripta. Activele circulante relocalate sunt in legatura cu portuina pe termen scurt a imprumutului acordat de Teraplast catre Terasteel Scripta, si imprumutul pe termen scurt acordat de Terasteel catre Teraplast Hungaria Kft. Datoriile relocalate sunt in legatura cu imprumuturile bancare contractate de Terasteel pentru participatia in Depozit si mentinerea Terasteel Doo.

In anul 2016, conducerea Societatii a decis prezentarea segmentului Tamplarie termoizolanta la Suma relocalare ca urmare a faptului ca nu exista in Teraplast un segment propriu-zis in acest sens (linia de business Tamplarie Termoizolanta a fost transferata in 2015 catre Fiila Teraplast Blatna SRL).

Sumele prezentate in 2017 se refera la veniturile din chirii inregistrate in contul contractului de inchiriere spatiu cu Fiila Teraplast Blatna SRL, si cheltuielile ocazionale in legatura cu spatiile inchiriate si activele imobilizate catre Fiila (active mobilizate).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specificat altfel)

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Depeşubiri, amenzi si penalitati	18.624	324.428
Alte venituri	448.087	510.838
Total	466.711	835.266

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu materiale prime	131.727.040	175.017.720
Cheltuieli cu consumabilele	8.788.368	12.375.129
Cheltuieli cu marfurile	22.245.968	28.748.013
Ambalaje consumate	592.770	929.752
Total	163.354.146	216.160.614

7. CASTIGURI SI PIERDERI DIN SCOATEREA DIN GESTIUNE A IMOBILIZARILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Venituri din vanzarea imobilizărilor	374.249	1.438.064
Valoarea netă contabilă a imobilizărilor scoase din gestiune (Nota 11)	(332.673)	(1.400.322)
Total	41.576	37.742

8. CASTIGURI SI PIERDERI DIN EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA A INVESTITIILOR IMOBILIARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	144.000	155.228
Castig / (Pierdere) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	335	(215.552)
Total	144.335	(60.324)

TERAPLAST SA
 7.12.2018
 Director General
 Bogdan Ciocanelu

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specificat altfel)

9. AJUSTARILE PENTRU DEPRECIEREA ACTIVELOR SI AMORTIZARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Ajustari de depreciere pentru creante		
Creanta transferata la cheltuieli in timpul anului	642.400	590.614
Creanta recunoscuta in contul de profit si pierdere (Dintruare) recunoscuta in contul de profit si pierdere	2.622.082 (1.297.937)	751.246 (1.131.542)
Total	1.936.735	190.617
Ajustari de depreciere pentru stocuri		
Creanta recunoscuta in contul de profit si pierdere (Dintruare) recunoscuta in contul de profit si pierdere	2.443.059 (2.073.561)	4.452.775 (4.089.899)
Total	(130.503)	363.081
Total ajustari pentru depreciere active curente	1.808.232	553.698
	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
	RON	RON
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarii nete (Nota 16 si Nota 18)	378.301	549.247
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 15 si Nota 18)	13.355.435	17.179.141
Total ajustari pentru depreciere si amortizare aferente imobilizarii corporale si necorporale	14.241.966	17.728.089

Creterea cheltuiilor cu amortizarea are ca principale cauze prelunarea mijloacelor fixe din Politia ca urmare a transferului liniei de business din decembrie 2017 (aprox. 2,7 mil Lei) si investitiile din 2017 si 2018.

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
	RON	RON
Salarii	16.424.274	28.099.279
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	3.760.027	629.988
Alte taxe si contributii aferente salariilor	39.473	
Ajutoarea sociale in limita a 5% din fondul de salarii	212.616	369.079
Tichete de masa	365.513	1.447.940
Total	21.449.503	30.650.294

Totalul cheltuiilor salariale a inregistrat, in 2018, o crestere de aproximativ 43% fata de perioada incheiata la 31 decembrie 2017 ca urmare a cresterii personalului din Politia ca parte a transferului in el de business din decembrie 2017 si reintegrarea in Teraplast SA a activitatilor inginerice din Teraplast Logistic SRL incepand cu octombrie 2018.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in Lei (L.E.), daca nu este specificat altfel)

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR (contribuiri)

Numarul mediu de angajati in timpul anului a evoluat dupa cum urmeaza:

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Personal in productie	213	280
Personal administrativ	87	104
Personal in conducere	18	17
TOTAL	318	401

11. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Costuri Financiare		
Cheltuieli cu dobanzile	2.501.954	5.436.593
Cheltuieli din diferente de curs de schimb	1.623.552	1.115.848
Alte cheltuieli financiare	-	484.802
Total	3.825.506	6.607.001

Cresterea de 4,2 mil Lei a costurilor cu dobanzile provine din 1,1 mil Lei dobanda datorata catre Polibus SA, calculata la baza contractului de transfer al drepturilor de business, iar 3,1 mil Lei reprezinta dobanzi la contul imprumuturilor si linii de credit contractate in 2017 si 2018.

Alte cheltuieli financiare reprezinta achizitia zarii, apurand un indiciu specific la setoria pe care Teraplast SA angajeaza pachetia sediilor din cartierul al Depozit in cadrul Promisiunii Nisazale din noiembrie 2017.

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Venituri Financiare		
Venituri din dobanzi	542.801	1.255.098
Venituri din diferente de curs de schimb	1.015.021	1.115.582
Venituri din dividende	10.080.690	32.813.658
Alte venituri financiare	151.916	67.107
Total	12.081.008	35.341.426
Rezultat financiar	8.255.474	27.233.828

In Alte venituri financiare din 2018 este inclusa suma de 32.813.658 Lei (2017: 10.080.690 Lei) reprezentand ajustarea diferentelor din valoarea nominala si valoarea prezenta a prezentii fata de Teraplast SA dintr-un rezultat din transferul liniei de business tamplarie termoplastica.

Venituri din dividende includ dividende primite si incasate de la Teraplast SA in suma de 32.813.658 lei (2017: 10.080.690 Lei), de la Polibus in suma de 0 Lei (2017: 413.119 Lei) si de la CERTIND in suma de 76.200 Lei (2017: 81.045 Lei).

TERAPLAST SA
 17.12.2018
 Director General
 Valeriu Gheorghe

TERAPLAST SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Anul incheiat 31 decembrie 2017	Anul incheiat 31 decembrie 2018
Cheltuieli de transport	3.479.294	13.175.735
Cheltuieli cu utilitat	4.908.892	8.040.177
Cheltuieli cu servicii executare de tari	0,222 900	8.422.523
Cheltuieli cu despagubiri, amenda si penalitati	21.315	1.788
Cheltuieli de promotii, reclame si publicitate	1.142.845	1.695.253
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	830.091	1.162.105
Cheltuieli cu reparatii	769.449	1.395.238
Cheltuieli cu deplasari	340.267	437.158
Cheltuieli cu chirie	345.923	1.203.513
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	304.425	331.247
Cheltuieli cu primele de asigurare	543.276	1.022.790
Cheltuieli cu sponsorizari, donatii	429.004	385.052
Alte cheltuieli generate	578.801	708.008
Total	28.270.806	38.023.826

13. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului se reconciliaza cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Impozit pe profit – anul curent	(770.152)	-
(Cheltuieli)/Venit cu impozitul pe profit amanat	122.930	429.884
Total impozit pe profit – venit (cheltuiala)	(647.222)	429.884

Reconcilierea impozitului pe profit amanat net se prezinta astfel:

	2017	2018
Impozitul pe profit amanat, net la 1 ianuarie	(2.595.521)	(3.533.034)
Impozitul pe profit amanat, net la 31 decembrie	(3.533.034)	(2.471.197)
Variatia impozitului pe profit amanat	(342.523)	566.852
din care (cheltuiala)/venit cu impozitul pe profit amanat recunoscut(a) in situatia rezultatului global	(418.453)	138.588
din care (cheltuiala)/venit cu impozitul pe profit amanat recunoscut(a) in situatia veniturilor si cheltuielilor	122.930	429.884

Reconciliere

Profit înainte de impozitare	14.763.167	29.604.546
Procentul de taxare aplicabil	16,50%	16,50%
Cheltuiala cu impozitul pe profit		
bazat pe procentul de taxare	(2.362.607)	(4.735.727)
Credit fiscal (aprobare)	192.838	-
Modificari ale ajutoarelor de neplatire	48.083	(6.348)
venituri din dividende (reimpozitate)	1.605.742	5.262.217
Rezerva legala	105.098	243.204
Impact fiscal din evaluarea la valoare justa a investitiilor mobiliare	23.179	(14.436)
Impact fiscal diferent al altor elemente (nedeductibile) neimpozitate	(281.754)	(315.028)
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit recunoscut in situatia veniturilor si cheltuielilor	(647.222)	429.884

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("Leu"), daca nu este specificat altfel)

13. IMPOZIT PE PROFIT (continuate)

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferenta anilor 2017 si 2018 este de 18% si este diferenta de faisa pe carenala juridice comune.

Componentele datoriei rata cu impozitul amanat

	Situatia pozitiei financiare		Inregistrat in contul de profit si pierdere		Inregistrat in alte elemente ale rezultatului global	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Imobilizari corporale si investitii imobilizate	(3.067.323)	(3.068.926)	111.218	(127.680)	-	136.856
Investitii in filiale	362.000	-	-	(392.000)	-	-
Datoriile privind bancile clii angajatilor	41.425	103.623	1.227	(55.495)	-	-
Datoriile comerciale si similare	61.316	155.468	8.494	(34.120)	-	-
Pierdere fiscală reportata	-	735.906	-	765.906	-	-
Rezerva din tranzactii de business	(464.453)	(464.453)	-	-	(464.453)	-
Polub						
Total	(3.038.044)	(2.471.192)	122.930	429.884	(464.453)	136.856

Reconcilierea datoriei privind impozitul amanat, note	2017	2018
Sold la 1 ianuarie	(2.885.824)	(3.038.044)
Venituri din / (cheltuieli) cu impozitul in cursul perioadei recunoscute in cadrul de profit si pierdere	122.930	429.884
Venituri din / (cheltuieli) cu impozitul in cursul perioadei recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	(464.453)	136.856
Sold final la 31 decembrie	(3.038.044)	(2.471.192)

Impozitul pe profit amanat, not la 31 decembrie 2018 este albatul din datoria privind impozitul amanat, in valoare de 2.471.192 lei (2017: 3.038.044 lei).

Eliminarea impozitului amanat la pozitia investitii in filiale are drept cauza modificarea participatiilor de drept de Societate de umare a scizitiei a firme 49,99% din Polub, participatiile la firme anului 2017 si 2018 fiind de 96,96% (2018: 50%).

14. TRANSFERUL BUSINESS-ULUI TEVI DE POLIETILENA DE LA POLIUB SA

Incepand cu data de 31 decembrie 2017, TeraPlast SA a prelat achizitia Polub SA, ca un lot unitar, inclusiv know-how, crezul de proprietate asupra constructiilor, echipamentelor si a celelalte active Polub, exceptand terenurile la valoarea de piata de la acea data. TeraPlast a prelat toti angajatii Polub, din ianuarie 2018. Relatiile comerciale ale Polub au fost de asemenea preluate de TeraPlast.

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

Prețul de vanzare al societatii Polub SA (fara activul terenurilor care raman in proprietatea Polub SA) de 21.605.000 lei, a fost stabilit prin achizitia prin venit determinata de un evaluator independent.

La 31 decembrie 2017, urmatoarele componente patrimoniale au fost preluate in bilanțul Societatii, la valoare justa, in baza unui raport de afecare a prețului de achizitie întocmit de un evaluator independent:

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu este specificat altfel)

14. TRANSFERUL BUSINESS-ULUI TEVI DE POLIETILENA DE LA POLITUB SA (continuare)

	Valoarea justă la 31 decembrie 2017 a activului net transferat
ACTIVE IMOBILIZATE	16.095.368
Construcții	5.388.147
Echipeamente	10.669.700
Imobilizări necorporale	80.522
STOCURI	5.716.674
Materii prime și materiale consumabile	2.113.786
Produse finite și reziduuri	2.478.496
Marfuri	1.126.392
CREANȚE COMERCIALE NETE ȘI NUMERAR	2.901.938
ACTIV NET	24.714.030

La data transferului, valoarea justă a îndatoririlor necorporale, structurilor amănuntelor și debitorilor a fost egală cu valoarea lor contabilă înregistrată de Politub SA.

Construcțiile și echipamentele au fost transferate la valoarea de plată.

Total creanțe comerciale, datorii comerciale și numerar în cash la 31 decembrie 2017, vor fi decontate în cadrul Politub iar diferența va fi decontată în numerar cu creanța aferentă Terapiplast. Terapiplast continuă relațiile comerciale cu clienții și furnizorii Politub în cadrul unor noi contracte.

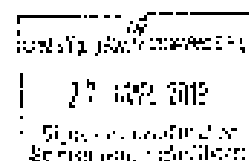
Diferența de 2.901.938 lei între activul net transferat în sumă de 24.714.030 lei și valoarea afacerii transferate de 21.805.000 lei, a fost inclusă în cadrul respectivelor.

S-au transferat, de asemenea, următoarele imobilizări necorporale:

- Dreptul de suprafață gratuit asupra terenurilor
- Marca PT Politub
- Baza de date cu clienți

Întrucât valoarea afacerii Politub a fost mai mică decât valoarea justă a elementelor patrimoniale transferate, aceste imobilizări necorporale au fost recunoscute la data transferului cu valoarea zero.

Prețului transferului se va deduce în iunie 2019, astfel ca datorită față de Politub SA a fost prezentată în 2017 la Datorii pe termen lung, iar la decembrie 2018 în Datorii curente.


 27.12.2018
 Șeful Serviciului de
 Informații Contabile

TERAPLAST SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 toate sumele sunt exprimate în lei (LEI), dacă nu este specificat altfel!

15. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Utilaje și echipamente	Instalații și obiecte de mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
COET						
Sold la 1 Ianuarie 2018	3.590.553	54.778.881	173.405.479	1.357.372	4.505.535	242.158.590
Creșter:						
Div. serie: Creșteri din prelucrarea informației înregistrate	-	-	997.529	-	13.000.314	14.997.842
Transferuri în vîr: Imobilizări în curs	-	-	-	-	1.018.225	1.018.225
Transferuri în vîr: Alte clase mijloace fixe	-	7.011.000	9.895.593	127.408	(9.305.330)	(10.504)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.064	-	-	49.064
Deschidere din evaluare înainte de clasificarea ca active neluate în vedere vânzării, cu impact în rezerve	(522.180)	(333.852)	-	-	-	(856.032)
Transferuri din investiții imobiliare (Nota 16)	580.425	622.201	-	-	-	1.202.626
Transferuri la active defuncte în vederea vânzării (Nota 17)	(1.137.493)	(528.853)	-	-	-	(1.666.346)
Cedări și alte reduceri (Nota 8)	(588.425)	(2.250.795)	(11.826.835)	(149.441)	-	(14.673.256)
Sold la 31 decembrie 2018	6.940.401	52.912.333	171.559.584	1.207.931	3.515.450	241.448.889
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 Ianuarie 2018						
Amortizarea înregistrată în timpul exercitiului (Nota 9)	346	3.425.050	113.881.480	512.273	954.893	119.391.082
Transferuri din obiecte de inventar	346	2.549.067	13.080.780	134.022	-	16.991.035
Cedări și alte reduceri (Nota 8)	-	(1.441.218)	40.894	-	-	48.604
Depreciare (Nota 5)	-	(153.253)	(31.538.421)	(134.344)	-	(43.494.954)
Sold la 31 decembrie 2018	692	4.322.421	91,735,856	947.851	1,101,250	123,108,140
Valoarea contabilă netă la 1 Ianuarie 2018	3.590.208	51.352.901	59.604.999	1.690.009	3.547.843	123.667.840
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	6.939.151	48.589.911	54.857.988	1,207,931	1,446,240	118,250,709

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Amplasament: Suceava
 19.000.000
 19.000.000
 19.000.000

TERAPIAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
 Notele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specificat altfel

	Terenuri	Construcții	Utilaje și echipamente	Instalații și obiecte de mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
COND						
Sold la 1 ianuarie 2017	8.756.518	42.849.503	148.302.480	1.283.899	3.310.699	202.511.909
Creșteri	-	3.395.147	11.708.838	79.259	27.981.846	45.162.654
Din care	-	-	-	-	1.528.985	1.528.985
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	6.308.147	10.000.223	53.527	-	16.361.897
Creșteri din producția internă de business Pothub (Note 7-8)	-	9.473.706	17.026.711	61.643	(26.982.267)	(96.247)
Transferuri din imobilizări în curs	(163.965)	(629.514)	-	-	-	(793.479)
Transferuri la active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	(2.392.601)	(1.611.093)	(41.138)	(188.210)	(4.247.041)
Transferuri din activul de investiții	-	-	-	-	-	-
Debitări: alți investitori	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	8.592.553	54.778.981	173.480.478	1.387.872	4.506.536	242.758.902
ABORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2017		4.057.688	104.332.382	843.917	-	109.233.987
Amortizarea înregistrată în cursul exercitiului (Nota E)	328	2.104.872	30.635.631	116.252	-	33.079.083
Transferuri la active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	(38.353)	-	-	-	(38.353)
Transferuri din activul de investiții	-	(2.342.257)	(1.631.792)	(41.876)	-	(3,945,924)
Cesări și alte reduceri	-	(363.677)	278.386	-	964.888	878.591
Deprecieri (Nota G)						
Sold la 31 decembrie 2017	346	3.425.080	113.881.488	910.273	964.888	119.491.062
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	8.756.518	38.791.815	42.030.102	149.682	3.310.699	89.928.910
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017	8.592.206	51.352.801	68.604.999	469.099	3.541.644	129.567.840

Dr. Claudiu G. Ionescu Șef
 25.12.2017
 Director General
 Grupul de Companii
 Terapiast SA

TERAPLAST SA
NOTĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2016**
 (oare având surse suplimentare în lei (LEI), dacă nu este specificat altfel)

16. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Imobilizările corporale includ vehiculele și echipamentele utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar ale căror venituri sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Valoarea netă - vehicule	1.048.844	874.562
Valoarea netă - echipamente	1.268.228	587.310
Total	2.317.072	1.461.872

La 31 decembrie 2016 Societatea avea geajate care încheie bilanțul financiar activă imobilizate și înveștiri imobiliare cu o valoare netă contabilă de 681.233.115 RON (31 decembrie 2017: 66.683.567 RON)

- terenuri, construite și imobilizate în valoare de 30.083.757 RON (2017: 58.910.655 RON)

Echipamente, în valoare de 25.768.837 RON (2017: 28.952.891 RON)

Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Conducerea Societății a stabilit că acestea reprezintă o singură clasă de activă în vederea reevaluării la valoarea justă conform IFRS 13. Această analiză a avut în vedere caracteristicile și condițiile asociate proprietăților reevaluate.

Societatea a încheiat o promisiune de vânzare a unor active deținute în Giulești (teren și construcții) cu o valoare contabilă netă de 653.216 RON. Conform IFRS 5, aceste active au fost reclassificate la 31 decembrie 2017 din imobilizări corporale în active deținute în vederea vânzării și au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

Societatea a încheiat o promisiune de vânzare a unor active deținute în Oradea (teren și construcții) cu o valoare contabilă netă de 1.865.680 RON. Conform IFRS 5, aceste active au fost reclassificate la 31 decembrie 2016 din imobilizări corporale în active deținute în vederea vânzării și au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

Ajustările de depreciere, constituite în cursul anului 2016, se referă la imobilizări neutilizate. La 31 decembrie 2016 Societatea avea înregistrate ajustări de depreciere specifice a imobilizărilor corporale în valoare de 2.324.654 RON (2017: 3.093.667 RON).

16. INVESTIȚII IMOBILIARE

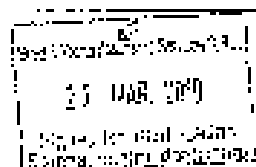
Investițiile imobiliare includ următoarele elemente:

- Societatea deține un teren situat în Str. Româna, Bistrița (până în prezent pe acest teren a fost construită utilizată ca sediu al Societății). Din 2012, destinația finală a terenului este de a fi deținut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioară prin vânzare. În consecință, terenul a fost clasificat în bilanțul 2012 ca și investiție imobiliară. La acea dată, valoarea contabilă a terenului era aproximativ egală cu valoarea justă, nefiind necesară nicio ajustare suplimentară de valoare (conform IAS 16 și IAS 40), modificările ulterioare ale valorii, fiind înregistrate în contul de profit și pierdere.

Terenul cumpărat de la SC Terenuri Sistate SRL (după intrarea acesteia în faliment) este deținut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioară prin vânzare. În consecință, terenul a fost clasificat în decembrie 2012 ca și investiție imobiliară, fiind evaluat la valoarea justă la acea dată. Creșterea din evaluarea la valoare justă a fost înregistrată în contul de profit și pierdere (conform IAS 16 și IAS 40).

- Societatea deține terenuri și clădiri (utilizate anterior ca și depozite locale) în Constanța. În februarie 2013, managementul a luat decizia de destinația finală a acestor terenuri și clădiri este de a fi deținut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioară prin vânzare. În consecință, terenurile și clădirile au fost clasificate în în cursul anului 2013 ca și investiții imobiliare. Reevaluările de la 31 decembrie 2016 au fost recunoscute conform prevederilor IFRS în contul de profit și pierdere.

Începând cu 31 martie 2015, clădirile și terenurile din Bistrița, str. Turpului 27A care au făcut obiectul contractului de închiriere spațiu, încheiat cu Terenurile Bistrița SRL, au fost reclasificate în investiții imobiliare. La 31 martie 2015, după recunoașterea inițială, rezultatele evaluării au fost înregistrate conform IAS 16, iar la 31 decembrie 2016 au fost recunoscute în contul de profit și pierdere (după caz).



TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (datele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

16. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

La 31 decembrie 2018 si 2017, valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare întocmit de catre un evaluator independent si impactul din aceste evaluari a fost înregistrat în contul de profit si pierdere. Metodele de evaluare folosite sunt în concordanta cu Standardul International de Evaluare.

In cazul terenurilor, în evaluarea pierduta s-a considerat metoda comparatiilor de piata astfel:

Preț pe metru pătrat pentru terenuri Interval 10 – 130 EUR/m²

Valoarea justa a construciilor a fost rezultata în urma acordarii prin vânz. astfel:

Chiria pentru spații industriale si comerciale	2,5 - 5,5 €/m ² /an
Rata de ocupare a spațiilor logistice si industriale	10 - 15%
Rentabilitatea medie pentru casele industriale clasă rang II	9 - 10%
Rentabilitatea medie pentru casele industriale clasă rang III	9,5 - 10,5%

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Sold initial la 1 Ianuarie	19.037.319	19.218.403
Intrari (eslr.)	38.217	(1.221.838)
Costuri/Pierdere rata din evaluarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	141.867	(30.224)
Sold final la 31 decembrie	19.218.403	17.965.553

In luna 2018, spatiul din Oradea, care la decembrie 2017 era inclus în pozitia bilanțului de investitii imobiliare a fost reclassificat la Imobilizari Corporale de urmare a faptului ca Societatea a decis reluarea activitatii operationale în aceste localități. Ca urmare, pozitia bilanțului investitii imobiliare a înregistrat o scadere de aproximativ 1.200 (mii) lei.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	483.482	493.049
Cheltuieli operationale directe	(153.897)	(119.723)
Profit net rezultat din investitii imobiliare înregistrate la valoarea justa	349.778	373.896

17. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Sold initial la 1 Ianuarie	-	653.215
Intrari prin transfer din imobilizari corporale	653.215	1.885.560
Iesiri prin vanzari	-	653.215
Sold final la 31 decembrie	653.215	1.885.560

In 2017, Societatea a reclassificat activele detinute în Celer (teren si constructii) cu o valoare contabila netă de 653.215 RON din imobilizari corporale în active detinute în vederea vanzării si au fost evaluate la data reclassificării la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabilă netă si valoarea justa minus costurile generale de vanzare. Aceste active au fost vandute în anul 2018, generand un profit de 153.896 lei.

In 2016, Societatea a reclassificat activele detinute în Utopenii (teren si constructii imobilizari corporale) în active detinute în vederea vanzării si au fost evaluate la data reclassificării la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila netă si valoarea justa, minus costurile generale de vanzare.

TERAPLAȘT SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu este specificat altfel)

18. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Cost	Imobilizări necorporale		
	Licențe	în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	4.442.637	-	4.442.637
Creeți în curs	267.542	267.110	534.652
Transferul liniei business Portul	50.522	-	50.522
Transferuri	287.110	(287.110)	0
Cedare și alte reduceri	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 31 decembrie 2017	4.979.745	-	4.979.745
Amortizarea cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2017	3.583.377	-	3.583.377
Cheltuieli cu amortizarea	509.504	-	509.504
Reduceri	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 31 decembrie 2017	3.875.339	-	3.875.339
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	859.260	-	859.260
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017	1.104.406	-	1.104.406

Cost	Imobilizări necorporale		
	Licențe	în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	4.979.745	-	4.979.745
Creeți	298.431	302.134	600.565
Transferuri	29.212	(111.628)	(82.416)
Cedare și alte reduceri	(9.232)	-	(9.232)
Sold la 31 decembrie 2018	5.296.256	290.507	5.686.763
Amortizarea cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2018	3.875.339	-	3.875.339
Cheltuieli cu amortizarea	486.106	-	486.106
Reduceri	(9.232)	-	(9.232)
Corecții	58	-	58
Sold la 31 decembrie 2018	4.352.271	-	4.352.271
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	1.104.406	-	1.104.406
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	944.986	290.507	1.235.493

TERAPLAȘT SA
 25. APR. 2018
 Șeful Serviciului de Contabilitate
 Ștefan Ștefan

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar inchisat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON), excepte acolo unde este specificat altfel)

19. INVESTITII IN FILIALE SI UNITATI CONTROLATE IN COMUN

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

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2017	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terestea S.A. Bretila	Romania	87,8%	10.950.088	87,85	10.960.083
Terestea Sistola SRL	Romania	100%	50.000	100%	50.000
Potrub SA	Romania	99,99%	11.677.260	99,99%	11.677.260
Teroplast Loghita SRL	Romania	99%	900	99%	900
Teroplast Hungaria	Ungaria	100%	43.167	100%	43.167
Depaco SRL	Romania	99%	39.246.685	99%	405.091.932
Teresteei DOO Serbia	Serbia	100%	45.271	100%	45.271
			62.023.721		127.886.660

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

In 1 iunie 2017 Teroplast a incheiat un contract cu asociatul Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partea sociale ale acestuia. Tranzactia a fost implinita dupa aprobarea aseteia de catre Adunarea Generala a Acionarilor Teroplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania.

Ulterior Teroplast a achizitionat inca 47% din parte sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile pozitive financiare in cadrul Altor Imobilizari nensurate. La 31 decembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul Comertului, astfel, controlul Depaco era exercitat in comun cu cel al asociatilor.

In urma intrarii in vigoare a Consiliului Concurentei pentru controlul unitii si Depaco SRL, in ianuarie 2018, s-a inregistrat la Registrul Comertului detinerea de 97% in Depaco. Astfel, incepand cu ianuarie 2018, Societatea detine in totalitate 100% grupul Depaco.

Depaco este al doilea jucator de pe piata de jigle metalice din Romania prin brandul Westerbest.

Incepand cu octombrie 2017, Teroplast SA a devenit actionar majoritar si Potrub SA cu o detinere de 99,99%.

In urma preluarii controlului Potrub SA, societatea care se ocupa cu productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizati sau irigatii. Grupul poate oferi intreaga gama de tevi pentru constructii si infrastructura.

In noiembrie 2017, Teroplast a incheiat o promisiune de vanzare-cumparare cu asociatii minoritari ai Depaco pentru restul participarilor detinute de acestia de pana la 99% din companie. Tranzactia se va realiza in termen de cel mult 4 ani fa de pret stabilit cu rezultata Depaco din anii urmatoarei.

Aceasta obtinere nu a fost reflectata la 31 decembrie 2017 in bilanțul Societatii deoarece evaluarea ei era pe seama, candilicerea de avizul favorabil al Consiliului Concurentei pentru controlul unitii.

La 31 Decembrie 2018, Societatea a intrunscut, la pozitia bilantului, investitiile in filiale si unitati controlate in comun, contravaloarea partilor scrise la care este îndreptată conform Promisiunii din noiembrie 2017 iar pe pozitia bilanțului, facerii pe termen lung valorile actualizate a datoriei pe care Societatea s-a angajat sa o achite conform aseteia înțelegarii pe termen lung.

TERAPLAST SA
 17.12.2018
 Grupul Teroplast SA
 Grupul Teroplast SA

TÉRAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu sunt specificat altfel)

20. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Dataile privind alte imobilizari financiare ale Societatii sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare %	31 decembrie 2017 LEI	Cota de participare %	31 decembrie 2018 LEI
CERTIND SA	Romania	7,50%	14.400	7,5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea dașii	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
			15.472		15.472

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

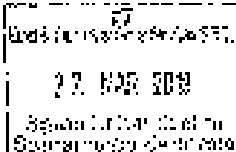
Societatea nu are asumat nicio obligatie si nu a facut nici o elisa in sumele artatilor in care detinetiuni sub forma de interes de participare.

21. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Produce finite	30.531.734	33.544.576
Materii prime	27.149.419	19.560.702
Marfuri	5.587.789	8.309.255
Consumabile	1.898.915	2.323.880
Obiecte de inventar	97.842	66.255
Produce semifabricate	711.630	2.561.595
Produce reziziale	288.829	384.628
Produce in curs de executare	1.212.587	3.539.791
Ambalaje	133.858	1.013.649
Stocuri - valoare bruta	67.211.581	72.293.632
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.279.489)	(1.557.005)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(3.957.165)	(4.022.479)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(845.511)	(384.171)
Total	61.130.406	65.349.277

Ajustariile de valoare sunt facute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizand atat metode generale cat si specifice in functie de venimul societății și de analizele privind cerșele de utilizare a acestora în viitor. Categoriile de stocuri fara miscari în ulitruul an în care sunt integral depreciate.

Stocurile Societatii sunt gajate în favoarea bancilor financiare.


 27.05.2019
 Serviciul Registrului de Stat al
 Societatilor SA

22. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 Decembrie 2017	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	59.462.279	59.462.279	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizari	2.153.698	2.153.698	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	2.954.589	2.954.589	-
Imprumuturi acordate filialelor (Nota 30)	90.519.481	5.183.751	25.035.740
Alte creante fata de entitati afiliate (Nota 30)	8.332.252	4.611.151	3.721.097
Alte creante	11.856.408	342.274	10.623.554
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(12.111.749)	(12.111.749)	-
Total	102.606.932	63.225.861	39.379.871

	31 Decembrie 2018	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	77.526.977	77.308.377	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizari	6.306.941	5.306.941	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	739.596	739.596	-
Imprumuturi acordate filialelor (Nota 30)	51.895.741	15.162.418	20.620.962
Alte creante fata de entitati afiliate (Nota 30)	18.638.061	18.855.056	2.033.903
Alte creante	1.700.549	1.125.219	675.330
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(11.711.451)	(11.711.451)	-
Total	125.614.417	102.106.102	23.429.335

Creantele comerciale si avansurile plătite furnizorilor de stocuri si servicii prezentate mai sus includ si urmatoarele:

- creante comerciale fata de entitati afiliate si era carti legate in valoare de 3.402.742 RON (2017: 4.052.491 RON);
- Avansul plătite entitatilor afiliate in valoare de 6.260 RON (2017: 1.820.672 RON)

Linia Alte Creante fata de entitati afiliate prezentata mai sus include si creante privind dividende de incasat de la Terastrel in valoare de 12.243.603 RON (2017: 0 RON).

Pentru mai multa detalii referitoare la actiunile fata de entitati afiliate si alte parti legate a se vedea Nota 30.

La 31 decembrie 2017, purtarea pe termen lung a altor creante reprezinta parte dintr-o parte pentru echitanta partilor sociale in Depozit (Nota 18).

Reevaluarea dintr-o boala ajustari de depreciere inregistrate la 31 decembrie 2017 conform IAS 38 și soldul de la 1 Ianuarie 2018 conform IFRS 9, precum și evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțe comerciale în cursul anului se prezintă astfel:

	Creanțe comerciale	Alte creante
1 Ianuarie 2018, conform IAS 38	11.804.249	247.499
(Venit)/cheltuieli în contul de profit și pierdere	(673.655)	77.258
Reevaluare notă a primărilor acordate din creanțe	202.020	-
31 decembrie 2018	11.330.614	423.757

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrarea riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienți este mare, iar clienții nu au legături unul cu altii.

Creanțele încasabile sunt gestionate în favoarea banilor.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

23. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Capital social: subscris si versat integral	86.891.097	107.024.927
Total	86.891.097	107.024.927

La 31 decembrie 2018, valoarea capitalului social subscris si versat al Societatii cuprindea 1.070.245,27c (2017: 868.910,97d) actiuni autorizate, emise si achitate integral la valoare de 5,1 RON cu o valoare nominala totala de 5.458.257 RON (2017: 4.341.397 RON). Actiunile comune sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti si au dreptul la dividende.

In 12.12.2018 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Integritate a Valoilor Mobiliare nr.AC-2420-7/12.12.2018 aferent majorarii de capital social aprobată prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 27 aprilie 2018, cu suma de 21.334.463 RON, prin emisiunea a 215.334,66c actiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/actiune.

In 03.07.2017 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Certificatul de Integritate a Valoilor Mobiliare nr.AC-2420-6/03.07.2017 aferent majorarii de capital social aprobată prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 27 aprilie 2017, cu suma de 29.647.891 RON, prin emisiunea a 290.478,310 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/actiune.

Structura actionariat

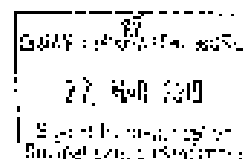
	31 decembrie 2016		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	501.197.099	48,85	420.957.648	48,79
Yldiz Emrehan	29.447.792	3,59	38.004.202	4,44
Magdy Magyarorszag (Gemenplast Szekesfeh)	80.859.730	7,85	67.838,984	7,82
KJK SALKAR HOLDING S.a.r.l.	137.633.668	10,05	-	-
KJK Fund II snc snc	-	-	95.024,551	10,04
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIMAT				
NNNN PENSII S.A.T.P.A.P. S.A.	71.205.117	6,88	57.044,084	5,68
LOS IMMOBILIAR SA	28.619.200	3,61	27.222.544	3,13
Alte persoane fizice si juridice	227.268,943	21,24	173.771,447	20,88
Total	1.070.245,274	100	868.910,970	100

Actiuni de trezoreria

	mil	RON
La 31 decembrie 2017	<u>1.653</u>	<u>863.396</u>
Recumpararea de actiuni proprii	<u>1.408</u>	<u>809.629</u>
La 31 decembrie 2018	<u>3.071</u>	<u>1.472.925</u>

Beneficiile sub forma de actiuni acordate in fiecare an au fost rinduite folosindu-se actiunile de trezoreria ale Societatii. Reducerea comisiei de capitaluri proprii reprezentate de actiuni de trezorerie este egala cu costul suportat pentru a achizitiona actiunile. Orice diferenta in plus dintre numele siu primit de la angajat si reducerea actiunilor de trezorerie este inregistrata in rezultatul raportat in anul 2018 Societatii nu a acordat actiuni angajatilor.

Pentru mai multa detalii legata de beneficiile de baza de actiuni, a se vedea nota 53.


 Director General
 S.C. Teraplast S.A.
 Bucuresti, Romania

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei (Lei), dacă nu este specificat altfel)

24. REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Sold inițial	7.737.863	9.359.015
Constituite în perioada	601.152	1.520.532
Total	8.339.015	10.879.547

Conform legislației românești, rezerva legală constituită în an precedenț de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social.

Rezerva nu poate fi distribuită acționarilor, dar poate fi utilizată pentru a absorbi pierderi operaționale, scutele în care devine impozabilă de la data la care a fost constituită.

25. ÎMPRUMUTURI ȘI DĂTORII DE LEASING FINANCIAR

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Împrumutul pentru investiții	12.764.124	16.649.560	73.094.363	67.218.258
Linie de credit	29.711.604	42.300.346	-	-
Datoriile de leasing	679.749	765.121	413.532	764.442
Total	43.155.477	59.714.027	73.498.016	67.982.699

Împrumuturile bancare sunt clasificate astfel:

Banca	Sold la		Sold la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	Termen Scurt	Termen Lung	Termen scurt	Termen lung
Banca Transilvania	33.707.282	73.078.931	44.709.260	67.218.258
Porsche Bank	28.443	7.362	-	-
Rafaelen Bank- Leasing	1.741.922	-	64.230.615	-
	679.749	413.532	285.121	764.442
Total	43.155.476	73.498.016	89.214.016	67.982.699

Priin contractele de finanțare încheiate cu Banca Transilvania, Societatea aia seumal îndeplinesc unulalilor indicatori financiar calculați în baza situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2018:

- Gradul de îndatorare (Total datoriile financiare/ EBITDA ajustat) de maxim 3,76, calculat în baza situațiilor financiare consolidate IFRS
- Serviciul datoriei (DSCR), ca culet ca EBITDA realizata la nivel consolidat - împozul profitului net pentru în perioada - dividență anunțata a fi distribuita în sfara Grupului în anul în care se face verificarea - GAPX la nivel de Grup estimat să fi susținut din surse proprii în anul în care se face verificarea/ SD (serviciul datoriei) de minim 1,2 / SD = portinea curentă a datoriilor financiare bancare și nebancaie)
- Rata curentă de minim 1,2 (la nivel consolidat)
- Rata capitalurilor proprii (capitalul proprii / total activ) de minim 25% (la nivel consolidat)

În 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, valoarea consolidată al Score-ului erau în limitele acestor indicatori financiar și rezul obligatiilor asumate fata de banlele finanțatoare.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Impunibilitate bancara la 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017, sunt următoarele:

Bancă finanțatoare	Tipul instrumentului	Data scadenței	Mula	Limita maxima acordată	In sold la 31 dec 2017		In sold la 31 decembrie 2018		Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioade
					In moneda contractului	Scadent în lei	In moneda contractului	Scadent în lei		
BANCA TRANSILVANIA	credite de lucru	07.06.2017	RON	41.200.000 Lei	26.568.802	26.568.802	28.066.750	28.066.750	28.12.2018	12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	20.04.2017	RON	27.100.000 Lei	12.043.485	12.043.485	16.006.828	16.006.828	2.703.400	12.2018-14.2019
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.06.2017	RON	82.000.000 Lei	32.000.000	32.000.000	28.200.000	28.200.000	1.700.000	31.12.2018
BANCA TRANSILVANIA	investitii	01.07.2017	RON	16.000.000 Lei	16.000.004	16.000.004	16.000.004	16.000.004	2.000.000	1.12.2018-04.2019
BANCA TRANSILVANIA	investitii	24.07.2017	RON	4.500.000 Lei	4.544.460	4.544.460	3.684.967	3.684.967	1.000.000	2.12.2018-10.2019
BANCA TRANSILVANIA	investitii	31.07.2017	RON	1.600.000 Lei	10.700.250	10.700.250	8.545.750	8.545.750	5.400.000	5.12.2018-10.2019
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.11.2017	RON	8.700.000 Lei	8.802.926	8.802.926	7.600.000	7.600.000	4.900.000	5.12.2018-10.2019
BANCA TRANSILVANIA	credite de lucru	01.07.2017	RON	49.000.000 Lei	3.741.360	3.741.360	14.200.000	14.200.000	14.200.000	10.2018-10.2019
BANCA TRANSILVANIA	investitii	30.06.2015	RON	5.350.000 Lei	-	-	8.200.000	8.200.000	1.000.000	3.12.2018-09.2019
BANCA TRANSILVANIA	investitii	21.03.2015	RON	1.1.000.000 Lei	39.800	39.800	-	-	30.000	09.2018-09.2019
TOTAL				115.550.000	115.550.110	115.550.110	186.187.453	186.187.453	50.000.000	67.215.200

TERAPLAST SA
 13.05X.101E
 Sursa: Sistemul de contabilitate
 18.05.2019 10:20:05

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei (LEI), daca nu este specificat altfel)

26. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continutare)

Datoriile de leasing financiar

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

	Platile minime de leasing		Valoarea curenta a platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente in termen	702.642	308.145	679.749	265.121
Majorat de un an dar mai puţin de 5 ani	441.246	829.902	413.633	764.442
Total datoriile de leasing	1.143.888	1.138.045	1.093.382	1.029.563
Minus cheltuieli financiare viitoare	60.606	129.188		

Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar, incluse in situatiile financiare ca:

	2017	2018
Imprumuturi pe termen scurt	679.749 LEI	265.121 LEI
Imprumuturi pe termen lung	413.633 LEI	764.442 LEI

28. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajati sunt indreptatii sa primeasca pensii de 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. Provizorul reprezinta valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile de pensionare calculata pe o baza echitanta. Rata de actualizare este curba scadenilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la luna decembrie 2019. Cresterile salariale viitoare sunt estimate pe termen lung la 0,6%, iar in primii 6 ani la nivel de 1% pentru restul.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2018 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite a fost calculata pe baza costului curent si tranzit si serviciilor oferite au fost asigurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

In cursul exercitiului financiar 2018, Societatea Teraplast SA a constituit provizioare in valoare de 371.863 lei (2017: 20.169 lei) aferente drepturilor pentru recompensare salariala, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariilor pentru pensionare, suma prevazuta a sa acorda conform contractului colectiv de munca.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Beneficii pentru angajati		
Saldo initial	20.169	358.607
Cresteri create	20.169	371.863
Saldo final	20.169	630.787

TERAPLAST SA
 S.C. S.A. - J40/1007/2016
 27 MAR 2019
 Sursa: Contabilitate
 15.000.000.000/2019

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

27. PROVIZIUNAE

	Miscari			31 decembrie 2017
	1 Ianuarie 2017	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	1.803.500	(1.469.569)	-	333.931
Provizioane pentru litigii	557.711	(547.711)	-	10.000
Alte provizioane	401.130	(155.061)	-	246.069
Sold final	2.762.341	(2.172.341)	-	590.000

	Miscari			31 decembrie 2018
	1 Ianuarie 2018	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	359.067	-	-	359.067
Provizioane pentru litigii	10.000	(10.000)	-	-
Alte provizioane	271.844	(258.964)	-	12.880
Sold final	640.911	(268.964)	-	371.947

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

Provizionul pentru litigii reversat era aferent unui posibil litigiu in legatura cu neacceptarea lui Galati. In 2018, acest provizion a fost reversat intrucat sporurile de tuta in Galati au fost vandute.

28. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	31.025.473	49.545.145
Efecte de plată	305.951	237.279
Datori din achiziția de active de termen lung	2.132.966	1.425.870
Datorii contractuale	373.269	807.827
Alte datorii	3.848.120	28.066.827
Total	42.075.779	80.072.948

Datoriile contractuale reflecta obligatiile Societatii de a transfera bunuri sau servicii către un client de la care a primit contravaloarea numelui scripului sau de la care suma de incasa este scadenta

Alte datorii

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Datorii bancare catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	2.119.633	3.906.184
TVA de plata	179.547	743.890
Impoziti ale angajatilor neprevadeste	87.950	87.705
Ureditori diversi	205.801	22.933.427
Dividenda de plata	158.299	276.148
Garantii comerciale primite	105.579	100.578
Alte impozite de plata	285.034	55.832
Total	3.540.124	28.066.867

Cresterea semnificativa a Creditelor diversi reuseste din datorii aferente la transferul de business Polihub care sa va deconta in luna 2019 (in 2017 a fost prezentata la Datorii pe termen lung, a se vedea nota 14).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON (EUR), deosebi este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE

Activitatea de gestionare a riscurilor in cadrul Societati se desfasoara in aria riscurilor financiare (risca de credit, de piata, geografica, valutar, de rata dobanzii si de lichiditate), riscurilor operationale si riscurilor juridice. Obiectivul primar al activitatii de gestionare a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, el apoi a se asigura ca expunerea la riscuri ramana inra aceste limite. Activitatile de gestionare a riscurilor operationale si juridice sunt concepute sa garanteze buna functionare a politilor si procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operationale si juridice.

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Societatea si gestioneaza capitalul pentru a asigura continuarea activitatii concurential cu maximizarea valorii pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Structura capitalului Societati consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 28 (imprumuturile acestea fiind imprumuturile bancare si descurte de leasing (financiar), numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuitul detinatorilor de capital propriu al societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul netul, asa cum sunt prezentate in notele 23 si 24.

Gestionarea riscurilor Societati include si o analiza regulata a structurii de capital. Ca parte a acestei analize, conducerea lu in considerare costul capitalului si riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Pe baza recomandărilor conducerei, Societatea isi poate echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emisia de noi actiuni si prin rasumpsiunea de actiuni, precum si prin contractarea de noi daturi sau prin stingerea datoriilor existente.

La fel ca si alti reprezentantii al industriei, Societatea monitorizeaza capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest indicator se calculeaza ca si cota de rata netă împarita la total capital. Rata netă reprezintă împrumutul total (inclusiv împrumuturi pe termen lung si pe termen scurt, asa cum sunt prezentate acestea in bilanț), mai puțin numerarul si echivalentele de numerar. Total capitalul reprezintă "capitalul propriu", asa cum sunt prezentate acestea in bilanț plus rata netă.

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2017 și 2018 a fost după cum urmează:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Imprumutul total	115.653.492	127.196.715
Numerar	(4.564.912)	(9.774.154)
Datoria netă	112.088.580	117.422.561
Total capitaluri proprii	130.646.995	208.082.355
Total capitaluri și datoriile nete	102.734.674	126.999.575
Grad de îndatorare	37%	36%

Societatea este supusa unei cota de capital impusa de reglementările legale in vigoare in ceea ce priveste raportul între activul net și capitalul social. Activul net, calculat ca si diferența între activul total și pasivele curente trebuie să depășească jumătatea din valoarea capitalului social. In conformitate cu Legea Societatilor Comerciale nr. 21/1990, republicata, atunci când această cota nu este îndeplinită, administratorii trebuie să convoace înscrisul adunarea generală extraordinară a acționarilor care trebuie să decidă majorarea capitalului social sau o scadere de capital val bulii egala cu pierderile care nu pot fi acoperite din rezerva existentă, sau lichidarea companiei.

Societatea a respectat această cerinta și nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.

(b) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcția de management a Societati furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legale de operatiunile Societati prin raportare privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si marimea riscurilor.

Aceste riscuri includ riscul de piata (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobanzii) de valoare (jus și risc de pierdere), riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul ratei dobanzii la fluxurile de numerar.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(c) Riscul de rata

Activitatea Societatii e expusă în primul rând la riscul financiar privind fluctuația ratei de schimb valutare (vezi (d) mai jos) și a ratei dobânzii (vezi (e) mai jos).

Conducerea Societatii monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Societatea de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative de piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Societatii la riscurile de piață sau în modul în care Societatea își gestionează și își măsoară riscurile.

(d) Gestionarea riscurilor valutare

Societatea efectuează tranzacții denominate în diferite valuri. De altă parte, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politica corporativă.

Societatea este expusă în principal cu privire la cursul de schimb al EUR față de LEI. Tabelul următor detalează sensibilitatea Societatii la o creștere și scădere de 10% a EUR față de LEI. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutare către conducerea Societatii și reprezintă estimarea conștientă cu privire la modificările rezanților posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valurile ramasa expunerea în elemente monetare și ajută la conversia la sfârșitul perioadei pentru o rată care de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o scădere a profitului atunci când LEI se depreciază cu 10% față de EUR. O valoare cu 10% a LEI față de EUR va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitoliu propriu în soluțiile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii stăruințe împrumuturilor, creanțelor și datorită comerciale cu parteneri străini în EUR la sfârșitul anului.

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2018	
	LEI	LEI	LEI	LEI
Profit sau pierdere:	503.052	(503.062)	1.236.325	(1.236.335)

Societatea obține venituri în EUR în baza contractelor cu clienți locali (aceste venituri sunt prezentate la Nota 4).

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

Activitatea principală de dobândă ale Societatii, veniturile, creanțele și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Societatii este din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile au rata dobânzii variabilă exclusiv Societatea la risc de fluxuri de numerar din dobânzi. Societatea nu a recurs la nici o operațiune de hedging, în vederea diminuării expunerii sale la risc de rata a dobânzii.

Societatea monitorizează continuu expunerea sa la risc de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare. Pe baza acestor scenarii, Societatea estimează impactul potențial asupra contului de profit și pierdere a unor fluctuații definite în rata dobânzii. În fiecare simulare este utilizată aceeași fluctuație în rata dobânzii pentru toate instrumentele. Aceste scenarii sunt proiectate numai pentru detoriile care reprezintă principalele poziții de dobândă de dobândă.

Societatea este expusă la risc de rata dobânzii, având în vedere că împrumuturile forțate au rată dobânzii fixă, dar și la dobânzi fluctuante. Riscul este gestionat de Societate prin menținerea unui echilibru favorabil între împrumuturile cu rata fixă și cele cu rata fluctuantă.

Expunerile Societatii la ratele dobânzii asupra activelor financiare sunt detaliate în secțiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din această notă.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei / LEI, daca nu este specificat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuate)

La 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017, in cazul unei cresteri/treceri de 1% a ratei dobanzi la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile raman constante, profilul net al pierderii ar fluctua cu/sa cum urmeaza, in principal ca urmare a riscului de schimbare al dobanzii sau mai / mai / a imprumutului cu dobanda variabile:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Profit sau pierdere)	1.186.535 (1.169.536)	1.270.897 (1.270.487)

(f) Alte riscuri privind imprumuturile

Societatea nu este expusa riscurilor privind pretul cedantului propriu, provenita 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 partii de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierdere din nerespectarea contractelor. Expunerea Societatii la salugurile de credit ale terelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducerea.

Cerintele comerciale constau dintr-un numar mare de clienti, din diverse industrii si tari geografice. Evaluarea permanenta a creantelor este efectuata asupra conditiilor finantare a clientilor si, cand este cazul, se face asigurare de credit.

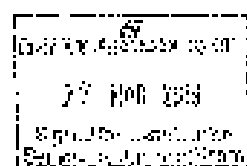
Numararul este decontat in institutiile financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Societatea are politici care imbunatatesc valoarea expunerii pentru orice institutie financiara.

Valoarea contabila a creantelor, neta de provizionul pentru creante, plus numerarul al echivalentele de numerar, reprezinta suma maxima excesa riscului de credit. Desi colectarea creantelor ar putea fi influentata de factorii economici, conducerea considera ca nu exista niciun risc semnificativ de pierdere pentru Societate, dincolo de provizionale deja inregistrate.

Societatea considera excluderea la riscul de credit fata de contraparta sau grup de contraparta cu caracteristici de similitudine, analizand creantele in mod individual si efectuand ajustari de acordare de valoare impozanta cu departamentele de gestionare a creditelor client. Societatea defineste contraparta ca avand caracteristici similare atunci cand sunt etichetate aliate.

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a conceput un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societatii de termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatii. Societatea gestioneaza riscurile de lichiditate prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare. Nota 26 include o lista de facilitati suplimentare neruse pe care Societatea le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatea.


 27 Nov 2018
 Sigilul Societatii
 S.C. TERAPLAST SA

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (oare aceste sunt expuneri nete (LEI), daca nu este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuate)

ii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele înstrăinate din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, hâneruri și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii, inclusiv datoriile creanței aferente instrumentelor servate. Valoarea contabilă reprezintă expunerea maximă a Societății la risc de credit aferent creanțelor existente.

Analiza creanțelor comerciale și ale efecelor de comerț este următoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	LEI	LEI
Necesitățile	58.724.983	35.575.136
În întârziere, fără a fi depreciate	4.500.986	6.505.936
Depreciate și provizionate integral	(2.061.256)	(11.711.451)
Total	76.287.227	113.893.553
<i>În întârziere, fără a fi depreciate</i>		
Până la 3 luni	1.953.832	5.863.664
De la 3 la 6 luni	377.518	73.239
De la 6 la 9 luni	456.930	572.617
Mai mult de 9 luni	1.832.715	100.819
Total	4.600.986	6.505.936
<i>Depreciate și provizionate integral</i>		
Până la 6 luni	245.735	306.590
De la 6 la 12 luni	1.370.423	494.532
Peste 12 luni	10.445.111	10.820.329
Total	12.061.269	11.711.451

Creanțele întârziate mai mult de 9 luni, fără a fi depreciate sunt asigurate și procedura de recuperare este în curs.

Un tabel care tabuie notifica datele până la scadența a datoriilor financiare ale Societății.

Tabelul de mai jos prezintă pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să li se achite să plătească. Tabelul include și alți dobânda către fluxurile de numerar aferente capitalului.

2017	Mai puțin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Neplatirea de dobânda						
Datorii comerciale și alte datorii	(16.898.469)	(22.239.961)	(330.518)	(21.805.000)	-	(61.003.869)
Instrumente purtătoare de dobânda						
Împrumuturi pe termen lung și scurt	(215.648)	(819.946)	(42.111.022)	(41.366.033)	(25.113.037)	(116.653.482)
Dobânzi cizare	(308.414)	(712.949)	(2.003.405)	(8.058.287)	(3.143.178)	(13.221.061)
Neplatirea de dobânda Numerar și echivalente de numerar	1.681.812	-	-	-	-	1.681.812
Creanțe	21.868.110	25.815.540	0.571.997	2.822.772	46.442	63.229.961

TERAPLAST SA
 27. MAR. 2019
 Șeful Serviciului de Contabilitate

Notele de la 1 la 35 fac parte integrantă din aceste informații financiare individuale

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei (LEI), dacă nu este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2018	Mai puțin de 1 lună	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3-6 ani	Peste 6 ani	Total
Neplată de dobândă							
Datorii comerciale și alte datorii	(22.765.050)	(30.844.640)	(24.051.511)	(48.022.037)	-	-	(125.683.238)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Imprumuturi pe termen lung și scurt	(45.036)	(2.427.130)	(68.577.780)	(47.757.747)	(19.540.425)	-	(183.338.118)
Dobânzi viitoare	(354.430)	(1.009.405)	(2.804.516)	(5.780.127)	(367.250)	-	(10.325.728)
Neplătore de dobândă							
Numeraș și echivalente de numeraș	9.774.157	-	-	-	-	-	9.774.157
Credințe	48.111.080	34.567.827	19.106.106	-	-	-	101.785.013

30. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Entitățile afiliate și egale Societății sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2017

Filiale și entități controlate în comun

Teraplast Biștea SRL
 Teraplast SA
 PeLub SA
 Teraplast Logistic SRL
 Teraplast Hungaria
 Depaco SRL
 Teraplast DCO Serbia

Societăți legate (pecin acționariat/factor dețineați comun)

ACI Cluj SA România
 Ferma Pomologie Drăgu SRL România
 La Casa Histórica Pizzeria Para Doble SA Romania
 Omniconstruc SA Romania
 Megis Investment SRL
 Ischia Invest SRL
 Ischia Activhaking SRL
 Info sport SRL
 Agriloguminda Drăgu SRL
 New Croco Pizzone SRL
 Harceany SRL
 Diferita Impex SRL Romania
 RSL Capital Advisors SRL
 KJK Ceramica SRL
 Eurohals AD
 Comnet SA
 Mandis Services AD
 Cetus Capital SRL

TERAPLAST SA
 31.12.2017
 Director financiar
 (semnătură și ștampilă)

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

90. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

31 decembrie 2018

Filiale

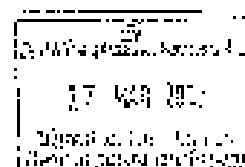
Teraplast Bistrita SRL
 Terasteel SA
 Foltub SA
 Teraplast Logistic SRL
 Teraplast Hungaria Kft
 Depaso SRL
 Terasteel Doo Serbia

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

ACICUI SA Romania
 ACROLEGUMICOLA DRAGU SRL Romania
 Cetea Capital SRL Romania
 Dilov's Impex SRL Romania
 Carchale AD Bulgaria
 FERMA POMICOLA DRAGU SRL Romania
 Hermas SA Romania
 INFO SPORT SRL
 ISCHIA ACTIVHOLDING SRL
 ISCHIA INVEST SRL
 LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL
 Magis Investment SRL
 Mundis Service AD Bulgaria
 NEW CROSS PIZZERIA SRL
 Paro SA
 PAROSERY SRL
 RSI Capital Advisors SRL
 Spiree Franchise Group SA

Tranzactii si solduri cu partile legate	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Vanzari de bunuri si servicii	8.511	22.034
Companari de bunuri si servicii	191.938	139.067
Solduri de platire	9.090	21.800
Solduri de incasare	40.362	15.572
Tranzactii si solduri cu partile afiliate	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	RON	RON
Vanzari de bunuri si servicii	9.595.646	9.684.906
Refacturari	1.790.744	894.347
Transfer inno de business Foltub (nota 14)	24.714.061	-
Cumparari de bunuri si servicii	20.088.215	18.264.011
Companari de mijloace fixe	802.458	330.322
Solduri de platire activitate curenta	6.706.272	3.425.694
Solduri de platire din vanzarea liniei de template formatazanta	5.420.284	5.742.175
Solduri de platire – vanzarea liniei de business new pchellona (nota 14)	2.904.900	2.904.938
Solduri de platire aferente dividendelor de incasare	-	12.249.903
Solduri de platire activitate curenta	1.374.645	282.973
Solduri de platire transfer inno de business tero-pal ag (nota 14)	21.905.000	22.988.010
Solduri primite de la alte parti afiliate	20.515.491	31.902.744

Notele de la 1 la 35 fac parte integrante la situatiile financiare incheiate.



TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Prețul de vânzare a fiței de țarpărie teroizopolita din 2015 către Terapiasa Bistrita a fost de 9.120.000 RON, în sold la 31 decembrie 2018 au rămas 3.742.170 RON ce vor fi încasați de Societate în rate tirate până în aprilie 2021. Partea pe termen lung (2.035.203 RON) se regăsește în creanțe încuizitate iar partea pe termen scurt (1.706.967RON) se regăsește în creanțe comerciale și similare.

Imprumuturi acordate partilor afiliate

În cursul anului 2018 au fost în vigoare contracte de împrumut acordate de Societate următoarelor fițe și entități asociate:

- a) Terapiasl Doct: un împrumut cu suma maximă de 5,25 milioane EUR, data scadenței fiind decembrie 2021;
- b) Terapiasl Logistic SRL: un împrumut în valoare de 0,4 milioane lei, restul integral până la finele anului 2018;
- c) Terapiasl Hungaria: ast. adițional la contractul de împrumut din 2017 în valoare de 0,2 milioane EUR, prin care data scadenței a fost modificată până la 21 februarie 2019.

Imprumutul acordat către Terapiasl Doct are scopul de a finanța o achiziție de construcții și echipamente pentru fabricarea panourilor sandwich cu spuma polistirenica. Creditul este garantat și remboursabil în tranșe semestriale până în decembrie 2024. Se aplică o dobândă de 4,25%.

Veniturile din debanșă aferente împrumuturilor asociate entitatilor afiliate în 2018 au fost în valoare de 1.294.780 RON (2017: 541.619RON).

Compensatiile acordate personalului condiciei superioare

Reinerutiile directorilor, a altor membri si conducători superioare si a personalului cu funcții executive este în suma de 3.845.882 RON (2017: 3.122.718 RON) și este determinată de către acționari, în funcție de performanțele periodice ori al se condițiile de business.

31. REZULTAT PE ACTIUNE

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului net aferent acționarilor societăți la numărul mediu ponderat de acțiuni ordnate în curs de emisiune în decursul anului, cu excepția acțiunilor ordnate achiziționate de societate și de nute ca acțiuni proprii

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Profil al grupului debitorilor de acțiuni și Societăți	14.715.940	20.030.429
Număr mediu de acțiuni	899.701.058	858.045.555
Rezultatul pe acțiune	<u>0,0237</u>	<u>0,0236</u>

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază.

32. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalențele de numerar înlocu numerarul de casă și conturile bancare. Numerarul și echivalențele de numerar se afișează în bilanțul anual financiar după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, peți reconciliate cu elementele aferente din bilanțul contabil după cum urmează:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Numerar în bancă	4.508.739	9.690.351
Numerar în casă	38.430	51.307
Echivalente de numerar	11.093	39.498
Total	<u>4.558.262</u>	<u>9.771.157</u>

Numerarul și echivalentele de numerar ale Societății sunt depozitate în favoarea băncilor: Fruntemam

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei ("LEI"), dacă nu este specificat altfel)

33. BENEFICIIL SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII

În cursul anului 2015, Societatea a decis implementarea unui program de rambursare de tip „stock compensation plan”, prin care angajații care au avut o contribuție semnificativă la rezultatele anului 2015 li s-a distribuit acțiuni. În cadrul planului general de beneficii în acțiuni (PSDA). Prin urmare, suma de 552.600 LEI (suma de 16 decembrie în acțiuni) s-a fost inclusă în rezerva pentru beneficii pe baza de acțiuni la 31 Decembrie 2015. Valoarea totală a bonusului de performanță aferent 2015 a fost de 1.328.000 LEI. Ca urmare a acestei decizii, Societatea a demarat în data de 8 februarie 2016 rambursarea acțiunilor proprii care se vor folosi pentru acest program.

În mai 2016, a fost realizată o parte din acest program. Astăzi s-a acordat un număr de 840.967 de acțiuni în valoare de 499.620 LEI, valoarea acțiunilor la preț de cumpărare fiind de 478.247 LEI (0.63 LEI profitabilă).

În februarie 2017, a fost finalizată rambursarea și atribuirea acțiunilor aferente planului din 2015 în număr total de 1.159.053, valoarea acțiunilor la preț de cumpărare fiind de 512.707 lei .

În noiembrie 2017, prin decizia CA, s-a aprobat demararea unui nou program de tip „stock compensation plan” în anul 2017 în care vor fi acordate beneficii sub forma de acțiuni angajaților Teraplast aferente acestui plan.

În decembrie 2018, în Teraplast s-a înregistrat o valoare de 552.025 lei reprezentând beneficii acordate angajaților sub forma de acțiuni proprii în Teraplast SA, acestea urmând să fie decontate la o dată ulterioară.

34. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Societatea are un plan de scrisori de garanție bancară de 1.750.000 RON. În cadrul planului, la 31.12.2018 este în valabilitate SGD de buna plată în favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM în valoare de 400.000 RON cu perioada de valabilitate 29.08.2016-29.06.2019.

Societatea mai are în sold la 31.12.2018 o scrisoare de garanție bancară în valoare de 4.000.000 EUR eliberată de RAIFFAISEN BANK și garantată cu depozit colateral de 500.000 EUR. SGD a fost emisă în favoarea RAIFFAISEN BANK SERBIA pentru garantarea liniei de creditive în valoare de 7.000.000 EUR al a liniei de credit în valoare de 2.000.000 EUR accesată de TERASTEEL DOO de la RAIF-AISEN BANK SERBIA. Valabilitatea este 20.08.2019-30.06.2019.

La 31 decembrie 2018 immobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 50.463,119 RON constituie garanție pentru creșterea și liniile de credit. Pentru împrumuturile de la bancă, Societatea a garantat cu toate depreciablele bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de merita și aduse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a cesionat acestora, prinșind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedat. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și mobila aduse în garanție.

Societatea are în debulare contracte de leasing financiar pentru care rata de capital este inclusă în detaliile pe termen scurt sau lung, după caz.

În 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garanție ca răspundere solidară cu Terasteel SA pentru rambursarea împrumuturilor în suma de 44.266.500 RON, de care Terasteel le are obligațiile de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2018, Societatea are facilități de creditare neutilizate, în valoare de 19.794.620 RON și credite de investiții neutilizate de 0 RON (la 31.12.2017: 50.486.356 RON și credite de investiții neutilizate în valoare de 16.493.535 RON).

Societatea a semnat în noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 28.507 m² e. În cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul Teraplast SA vizează oferirea unui nou produs în conținut granulelor și darea unei linii care va permite extinderea capacității de producție a sistemelor din colipaleniș. În martie 2019, Societatea a semnat contractul de împrumut bancar, pentru a finansa contribuția proprie la acest proiect. Până la data acestor situații financiare, Societatea nu a depus nici o cerere de rambursare.

30. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Datoriile fiscale potentiale

In Romania, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze controale (auditori). 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 incalcarile sau presupuse incalcarile ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Societatea poate contesta presupusele incalcarii si penalitatile aferente atunci cand conducerea este de parere ca este indreptatita sa actioneze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Societatii. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al datoriilor 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 obligatii cuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare.

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Ne reprezentarea 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 fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/sau pentru operatiunile Societatii.

Onorarii platite auditorilor

In cursul anului 2018, Ernst & Young Assurance Services SRL a avut un onorariu contractual pentru auditul statutar de 73.200 EUR (pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale individuale si consolidate ale Societatii si ale filialelor sale). Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decat serviciile de audit au fost in suma de 1.500 EUR, reprezentand onorarii pentru altele servicii decat cele de asigurare, care nu sunt interzise de Articolul 5(1) al Reglementarii UE No. 537/2014 a Parlamentului European si a Consiliului.

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la data de 21 martie 2019.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar



Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale
ale Teraplast SA pentru 2018

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

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: 107.024.527,4 lei

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

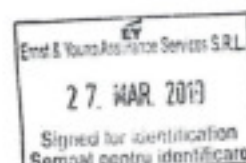
Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2018, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politicile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

Situatiile financiare ale anului 2018, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	209.082 mii lei
Cifra de afaceri	301.467 mil lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	30.034 mil lei

Societatea intocmeste situatii financiare intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

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





Cuprins

Despre TeraPlast.....	3
INSTALATII	3
PROFILE DE TAMPLARIE	4
GRANULE	4
Investitii in filiale.....	5
Rezultatele Societatii	6
Capacitatea de productie a Societatii.....	8
Angajatii Societatii	9
Solutii eficiente pentru oameni si mediu.....	10
Managementul riscului.....	11
Bugetul pentru 2019	15
Declaratia nefinanciara.....	16
POLITICA DE MEDIU	16
SISTEMUL INTEGRAT DE MANAGEMENT	16
IMPLEMENTARE RIGUROASA A POLITICII DE MEDIU	16
DEZVOLTARE DURABILA	17
PREVENIREA SI CONTROLUL POLUARII	17
MANAGEMENTUL DESEURILOR	18
COMBATEREA CORUPTIEI SI A DARIII DE MITA	18
POLITICA DE ACHIZITII RESPONSABILA	18
Conducerea Societatii	20
PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR	20
MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE	20
GUVERNANTA CORPORATIVA	21
STRUCTURILE DE GUVERNANTA	21





Despre TeraPlast

Istoria companiei TeraPlast a început în anul 1896, cu atelierul de producție a placilor ceramice din Bistrita. Astăzi, la peste 12 decenii distanță, TeraPlast SA a ajuns unul dintre cei mai mari procesatori de PVC din România și unul dintre cei mai importanți producători români de materiale pentru piața construcțiilor. Aceste realizări sunt rezultatul firească a mai bine de un secol de dezvoltare și inovare continuă, totul făcut cu un singur scop în minte: furnizarea soluțiilor eficiente pentru oameni și mediu.

Din 2 iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP, iar acțiunile sale sunt incluse în indicii BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-Plus.

Astăzi, TeraPlast activează în Parcul Industrial TeraPlast, cu o suprafață de peste 200.000 de metri pătrați.

Portofoliul de produse al TeraPlast SA este structurat pe trei linii de business:

- Instalații din PVC, polietilena și polipropilena
- Profile de Tamplarie PVC
- Granule plastificate și rigide

Începând cu anul 2018, compania a început activitatea și în secția de reciclare a deșeurilor din PVC rigid. Secția are o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone.

Instalații

Linia de business Instalații include sistemele de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție apă și gaz, gestionarea apelor pluviale și menajere, telecomunicații, rețele electrice, bransamente individuale la utilități.

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

Conform strategiei de dezvoltare durabilă „România 2025”, necesarul total de investiții pentru reabilitarea infrastructurii serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare este de 12,5 miliarde de euro, iar media anuală a investițiilor necesare este de 625 milioane de euro pe an. În ceea ce privește conectarea populației la apă și canalizare, în 2017 în România, 50,8% din populația rezidentă este conectată la sistemele de canalizare, în timp ce procentul de conectare la populația rezidentă la sistemele de canalizare prevăzute cu stații de epurare este de 49,4%.

Pentru perioada 2014-2020, au fost alocate 11 miliarde de euro în cadrul POIM. Din această sumă, până în prezent s-au realizat plăți de 2,3 miliarde de euro și s-au semnat contracte în valoare de 9,7 miliarde de euro. În acest context, se așteaptă o creștere a cererii în decursul următorilor 2 ani, determinată de ajungerea în faza de execuție a acestor proiecte.

TeraPlast investeste constant în dezvoltarea soluțiilor pe care le oferă. Asta presupune obținerea de sisteme cu funcționalități care să răspundă nevoilor clienților, dar care să urmeze și dezvoltarea responsabilă – una dintre principalele direcții ale Societății în această zonă. În 2018 a lansat teava Polittub PE-100RC, realizată din polietilena de ultimă generație, care asigură o durată de viață de până la 100 de ani și proprietăți superioare.

Compania are în vedere, în cadrul strategiei de dezvoltare, și investiții în categoriile de produse care nu se adresează pieței de infrastructură. Spre exemplu, în cadrul proiectului prin schema de ajutor de stat, TeraPlast investeste într-o nouă tehnică de fabricație a țevilor pentru canalizare interioară din polipropilena. Acestea sunt o alternativă superioară calitativ țevilor din PVC, iar în urma investiției, compania va oferi pe piața țevi din polipropilena multistrat, pentru canalizări interioare.





Profile de tâmplărie

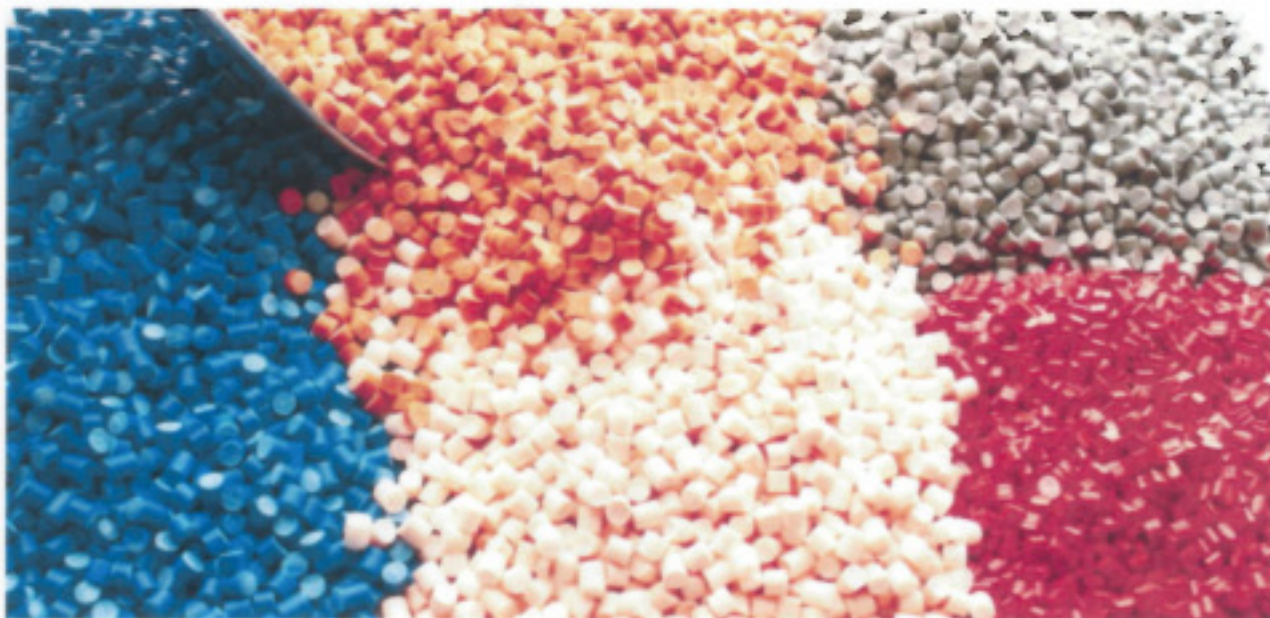
Linia de business Profile de tamplarie deserveste peste 200 de clienti producatori de tamplarie termoizolanta. Pe piata interna, cel mai vandut sistem este cel de 4 camere, in timp ce pentru export cererea este preponderenta pentru sistemele de 6 si 7 camere.


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

Granule

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

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



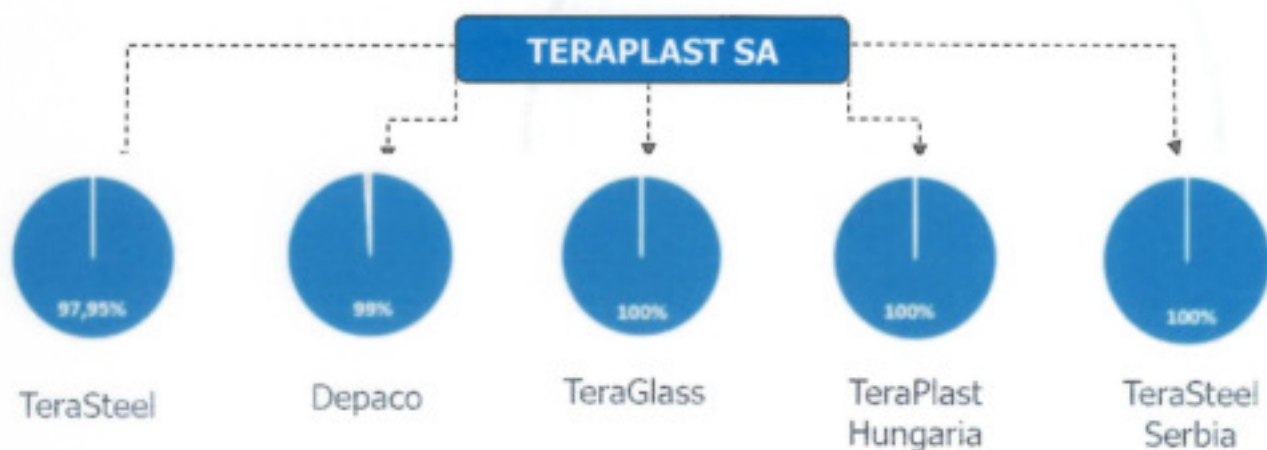

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2019
Signed for authentication
Semnat pentru identificare



Investitii in filiale

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

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2017	Cota de participare	31 decembrie 2018
		%	LEI	%	LEI
Terasteel S.A. Bistrita	Romania	97,95%	10.960.083	97,95%	10.960.083
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100%	50.000	100%	50.000
Politub SA	Romania	99,99%	11.677.250	99,99%	11.677.250
Teraplast Logistic SRL	Romania	99%	990	99%	990
Teraplast Hungaria	Ungaria	100%	43.167	100%	43.167
Depaco SRL	Romania	50%	39.246.960	99%	105.081.832
Terasteel DOO Serbia	Serbia	100%	45.271	100%	45.271
		-	62.023.806	-	127.858.650





Rezultatele Societatii

Contul de profit si pierdere (mii lei)	2017	2018
Cifra de afaceri neta	227.366	301.467
Rezultat din exploatare	6.508	2.371
Profitul net	14.116	30.034

Din cresterea cifrei de afaceri, 37.730 mii lei a fost generata de sistemele de polietilena, prin brandul Politub, business preluat de Societate incepand cu ianuarie 2018.

Societatea a inregistrat o crestere organica a segmentelor instalatii si granule.

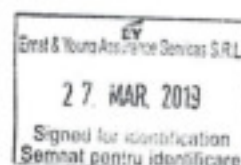
Peste 90% din vanzarile Societatii sunt pe piata interna. Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate, deschise in orasele: Otopeni, Brasov, Oradea, Deva, Piatra-Neamt si Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii, firmele de constructii, prelucratorii de PVC plastifiat si rigid precum si fabricantii de usi si ferestre din toata tara.

Avand in vedere faptul ca Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonalitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii perioada de varf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:

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

Teraplast are o expunere maxima de 7,05 % din cifra de afaceri pe client. Pe parcursul anului 2018 ponderea creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 1,09 % din cifra de afaceri.

In 2018, Teraplast SA a primit dividende de la Terasteel SA in suma de 32.813.658 lei (2017: 9.166.726 lei).





Rezultatele Societatii (continuare)

Cheltuieli:

Cheltuieli (mil. lei)	2017	2018
Materile prime, consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	131.727	176.018
Cheltuieli cu consumabilele	8.788	12.375
Cheltuieli cu marfurile	22.246	29.748
Ambalaje consumate	593	906
TOTAL	163.354	219.047
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	16.444	28.089
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	3.789	630
Alte taxe si contribuții aferente salariilor	251	369
Tichete de masa	965	1.442
TOTAL	21.450	30.530
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	8.479	13.174
Cheltuieli cu utilitati	4.987	8.040
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	8.223	8.423
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	24	2
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.143	1.635
Alte cheltuieli generale	1.742	1.092
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	980	1.163
Cheltuieli cu reparatiile	768	1.399
Cheltuieli cu deplasari	340	437
Cheltuieli cu chirile	636	1.304
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	304	331
Cheltuieli cu primele de asigurare	643	1.024
TOTAL	28.271	38.024

Valoarea activelor imobilizate, la 31 decembrie 2018 a fost de 289 mil lei, cu 44 mil lei mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului. Principalele investitii si cedari de active au fost:

- 49 mil lei – participatia suplimentara de 32% in Depaco conform Promisiunii bilaterale din nov 2017;
- 15 mil lei – investitii pentru mentenanta, echipamente pentru produse rotoformate si sectia de reciclare
- 1,3 mil lei - diminuarea pozitiei bilantiere Investitii Imobiliare ca urmare a vanzarii spatiului din Galati si a reevaluarii in scop financiar de la decembrie 2018;

Capitalurile proprii ale societatii au crescut in exercitiul financiar 2018 fata de 2017 cu 18.436 mii lei

Rezerva legala este de 9.919 mii lei si reprezinta 9,27 % din capitalul social.

Datoriile totale ale Societatii au crescut cu 75.107 mil lei, ca urmare, in principal, a cresterii datoriilor comerciale si similare (cu 65.216 mii lei, din care 49.022 mii lei in legatura cu promisiunea bilaterala cu asociatii minoritari ai Depaco SRL) si a cresterii datoriilor din imprumuturi pe termen scurt si linii de credit (cu 16.059 mii lei).

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



Capacitatea de productie a Societatii

Fabrica PVC are o capacitate de procesare de 50 mii tone/ an.

- 4 instalatii de dozare/mixare, 100% automate;
- 6 linii de extrudare tevi din PVC pentru canalizari interioare si exterioare precum si pentru aductiuni de apa;
- 14 linii de extrudare profile din PVC;
- 4 granuloare pentru productia de granule plastificate (destinate in special productiei de cabluri electrice) si rigide (pentru productia de fittinguri sau alte piese injectate);



Fabrica Poliolefine are o capacitate de productie de 2500 to/an de produse extrudate, injectate si rotoformate din polietilena, polipropilena si PVC, pentru canalizari interioare, canalizari exterioare (camine si unele fittinguri), aductiuni de apa (camine de bransament), stocare lichide (rezervoare) precum si solutii de epurare a apei (fose septice, microstatii de epurare) si cuprinde:

- 7 masini de injectie pentru productia de fittinguri din PP si PVC
- 1 linie de teava de polipropilena
- 1 masina de rotoformare

Fabrica de tevi din polietilena, cu o capacitate de productie de 12.000 t/an, produce tevi de polietilena de inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii, precum si tuburi din polietilena de medie si inalta densitate cu pereti structurati.

- 5 linii de extrudarea teava de presiune pentru aductiuni de apa si gaz;
- O linie pentru productia de teava corugata pentru canalizare si protectie cabluri.

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





Angajatii Societatii

Structura personalului a fost urmatoarea:

	2017	2018
Directori	2	2
Manageri	16	15
Personal administrativ	87	104
Personal în producție	213	280
Total	318	401

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

Teraplast urmărește să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii astfel încât să îmbunătățească continuu activitatea și să creeze valoare adăugată.

Strategia de resurse umane este integrată în strategia afacerii și urmărește ca prin intervențiile asupra resurselor umane ca organizare, recrutare și selecție, performanță, dezvoltare, să răspundă cerințelor generate de atingerea obiectivelor afacerii. Avem în acest sens proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

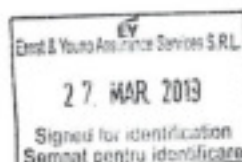
Liniile directoare pentru implementarea politicii sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza de competente;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- elaborarea programelor de instruire și perfecționare adecvate cu obiectivele la nivelul fiecărei organizații din Societate;
- elaborarea planurilor de stimulare, destinate să încurajeze realizări eficiente la costuri reduse;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- elaborarea programelor de carieră și a planurilor de succesiune;
- uniformizarea politicilor de resurse umane la nivelul Grupului TeraPlast.



Urmărim să asigurăm o forță de muncă instruită și motivată care să contribuie, prin continuă îmbunătățire a performanțelor individuale și de echipă, la atingerea obiectivelor Societatii. Știm că fiecare membru al echipei este important și că poate aduce plus valoare Societatii, tocmai de aceea încercăm să avem întotdeauna omul potrivit, la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori s-au întipărit în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în demersurile de îmbunătățire continuă a Societatii.





Angajatii Societatii (continuare)

Politica de resurse umane se axeaza pe urmatoarele directii:

- asigurarea necesarului de personal instruit, in contextul competitiei rezultate din circulatia libera a fortei de munca in spatiul Comunitatii Europene si realizarea unei repartitii echilibrate a resurselor umane la nivel de Societate
- cresterea nivelului de competenta profesionala a angajatilor
- consolidarea sistemului propriu de promovare a personalului cu potential de performare
- anticiparea eventualelor fluctuatii de deficit sau surplus de personal
- acoperirea necesitatilor operationale ale organizatiei, prin utilizarea eficienta a resurselor umane
- respectarea previziunilor financiare, respectiv dimensionarea resurselor umane la nivelul de necesar stabilit in organigramele organizationale

Responsabilitatea Societatii fata de angajati inseamna asigurarea unui mediu de munca sigur si sanatos, oferirea de oportunitati de dezvoltare profesionala si personala, realizarea unui dialog permanent prin care sa monitorizam gradul de satisfactie si asteptarile lor.

Fiecare salariat are responsabilitatea de a mentine un loc de munca sigur si sanatos pentru toti salariații, urmând regulamentele și practicile de sanatate si securitate in munca și prin raportarea accidentelor, rănirilor, și a echipamentului, practicilor și condițiilor nesigure.

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

Solutii eficiente pentru oameni si mediu

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

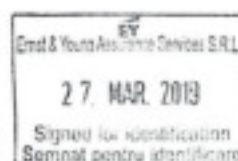
Gestionarea eficienta a impactului pe care activitatea noastra il are asupra mediului inseamna:

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

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

Materializarea acestei atitudini responsabile, a orientarii spre sustenabilitate, se traduce prin sectia de reciclare PVC rigid TeraPlast, care are o capacitate de procesare anuala de 12.000 tone, ceea ce ne plaseaza pe locul 1 in Romania si in top 10 in Europa. In plus, parteneriatul incheiat cu E.ON Energie la finalul anului 2018 presupune construirea unei Centrale Fotovoltaice, cu ajutorul carora ne vom genera partial propria energie electrica, facand o economie de pana la 11,45% din totalul de energie necesara in prezent. Sistemele de energie vor fi instalate pe halele din Parcul Industrial TeraPlast si, pe termen lung, fac posibila reducerea emisiilor de CO2 cu pana la 600.000 tone pe an.

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





Managementul riscului

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, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuit detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

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. Total capitalul reprezinta "capitaluri proprii", asa cum sunt prezentate acestea in bilant plus datoria neta.

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

	2017	2018
Imprumuturi totale	116.653.492	127.198.715
Numerar	(4.564.912)	(9.774.157)
Datoria neta	112.088.580	117.422.558
Total capitaluri proprii	190.645.995	209.082.355
Total capitaluri si datorie neta	302.734.575	326.504.912
Grad de indatorare	37%	36%

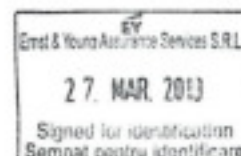
Societatea este supusa unor cerinte de capital impuse de reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste raportul intre activul net si capitalul social. Activul net, calculat ca si diferenta intre activul total si pasivul total trebuie sa depaseasca jumatate din valoarea capitalului social. In conformitate 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 2018 si 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.

Managementul riscului (continuare)





(c) Riscul de piata

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

Conducerea 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.

Managementul riscului (continuare)

(d) Gestionarea riscurilor valutare

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

Societatea este expusa in principal cu privire la cursul de schimb al EUR fata de LEI. Tabelul urmatoare detaliaza sensibilitatea Societatii la o crestere si descrestere de 10% a EUR fata de LEI. 10% este rata de sensibilitate folosita atunci cand se face raportarea internă a riscului valutar catre conducerea Societatii si reprezinta estimarea conducerii cu privire la modificarile rezonabil posibil ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilitatii include doar valuta ramasa exprimata in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 10% in cursurile de schimb. In tabelul urmatoare, o valoare negativa indica o descrestere a profitului atunci cand LEI se depreciaza cu 10% fata de EUR. O intarire cu 10% a LEI fata de EUR va avea un impact egal si de sens opus asupra profitului si a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificarile vor fi atribuite expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datorilor comerciale cu parteneri straini in EUR la sfarsitul anului.

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2018	
	LEI	LEI	LEI	LEI
Profit sau (pierdere)	503.092	(503.092)	1.938.335	(1.938.335)

Societate obtine venituri in EUR in baza contractelor cu clienti externi.

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

Activele 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 diminuării 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 aceeaasi 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 fixasi cele cu rata fluctuanta.

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

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

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2018	
	LEI	LEI	LEI	LEI
Profit sau (pierdere)	1.166.535	(1.166.535)	1.270.397	(1.270.397)

**Managementul riscului (continuare)****(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 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.

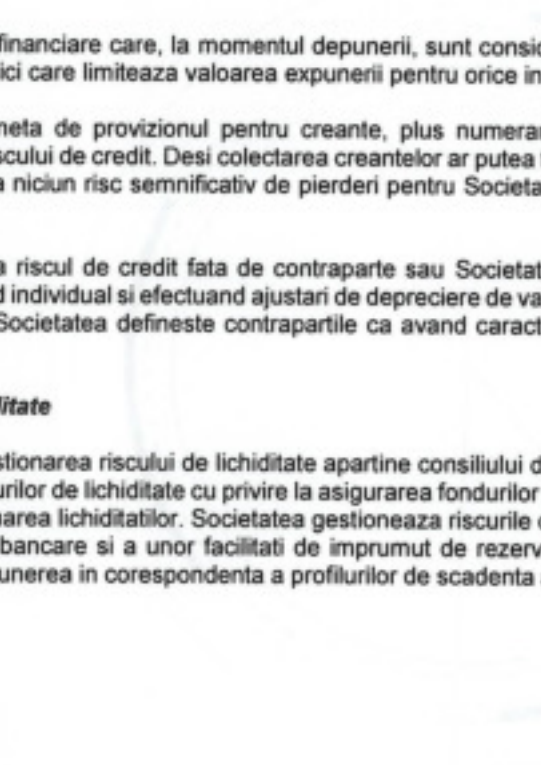
Numerarul este detinut in institutii financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Societatea are politici care limiteaza valoarea expunerii pentru orice institutie financiara.

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 Societate de contraparti cu caracteristici similare, analizand creantele in mod individual si efectuand ajustari de depreciere de valoare impreuna cu departamentul de gestionare a creditelor clienti. 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 datorilor financiare.


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




Managementul riscului (continuare)

(I) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	LEI	LEI
Neexigibile	58.724.965	95.678.136
In intarziere, fara a fi depreciate	4.500.996	6.506.966
Depreciate si provizionate integral	12.061.266	11.711.451
Total	75.287.227	113.896.553
In intarziere, fara a fi depreciate		
Pana la 3 luni	1.853.832	5.668.564
De la 3 la 6 luni	377.518	78.689
De la 6 la 9 luni	436.930	572.897
Mai mult de 9 luni	1.832.716	186.815
Total	4.500.996	6.506.965
Depreciate si provizionate integral		
Pana la 6 luni	245.735	306.590
De la 6 la 12 luni	1.370.420	484.532
Peste 12 luni	10.445.111	10.920.329
Total	12.061.266	11.711.451


Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2019
Signed for identification
Semnat pentru atestificare.



Managementul riscului (continuare)

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

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

2017	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii	(18.888.469)	(22.259.861)	(930.519)	(21.805.000)	-	(63.883.866)
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(215.648)	(819.945)	(42.111.929)	(44.386.033)	(29.119.937)	(116.653.492)
Dobanzi viitoare	(303.414)	(712.849)	(3.003.405)	(6.058.267)	(3.143.126)	(13.221.061)
Nepurtatoare de dobanda						
Numerar si echivalente de numerar	4.564.912	-	-	-	-	4.564.912
Creante	24.866.110	25.815.640	9.571.997	2.922.772	49.442	63.225.961
2018	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii	(25.168.669)	(30.844.540)	(24.061.511)	(49.022.037)	-	(129.099.676)
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(48.036)	(2.427.158)	(56.577.780)	(47.757.747)	(19.543.459)	(127.196.715)
Dobanzi viitoare	(354.430)	(1.009.405)	(2.604.516)	(5.788.127)	(987.280)	(10.743.760)
Nepurtatoare de dobanda						
Numerar si echivalente de numerar	9.774.157	-	-	-	-	9.774.157
Creante	48.111.080	34.967.837	19.106.186	-	-	102.185.102

Bugetul pentru 2019

Evolutia probabila a intreprinderii se regaseste in **Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2019**:

- Cifra de afaceri: 341.907 mii lei
- Profit operational: 13.701 mii lei

TeraPlast SA si-a propus pentru 2019 un buget de investitii de 69 milioane lei. Aceste investitii vor fi directionate inspre: echipamente si matrite, mentenanta, constructii, echipamente si matrite si investitii financiare.

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



Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare, Societatea întocmește și publică un raport de sustenabilitate distinct, care include informații cerute în declarația nefinanciară, și care descriu inițiativa noastră privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al TeraPlast pentru anul 2018 va fi publicat până la data de 30 iunie 2018.

Politica de mediu

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

Sistemul integrat de management

TeraPlast a implementat Sistemul de Management de Mediu conform standardului ISO 14001 ca o componentă a unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate și securitate ocupatională. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima dată în TeraPlast în 2009. Activitățile reglementate prin acest sistem sunt menținute și continuu îmbunătățite fiind verificate sistematic prin audit intern dar și de către organismul de certificare. Programele de acțiuni sunt stabilite în urma auditurilor interne, externe, a analizelor efectuate de management.

Implementare riguroasă a Politicii de mediu

Pentru îndeplinirea Politicii, a angajamentului asumat și atingerea obiectivelor și tintelor de mediu, sunt stabilite programe de management (anuale sau pe termen lung), care includ obiective generale și specifice, termenele și mijloacele de realizare, responsabilități și autorități desemnate pentru funcțiile relevante.

Pentru atingerea obiectivelor și tintelor, se întocmesc Planuri de Management de Mediu, iar Responsabilul de Mediu monitorizează stadiul realizării acestora pe parcursul anului, în funcție de evoluția lor.

La elaborarea Programelor de management se ia în considerare introducerea de noi tehnologii, punctele de vedere ale partilor interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili, în vederea stabilirii stadiului realizării lor sau sunt monitorizate direct de Responsabil Mediu și aduse la cunoștința managementului de vârf.

În situația unor proiecte și/sau dezvoltări (modificări în cadrul procesului de realizare a produsului, introducerea de noi condiții de lucru) programele de management sunt adaptate de la caz la caz în funcție de situație, iar acțiunile sunt stabilite astfel încât să asigure implicarea managementului.

Modificările survenite în urma implementării acestor proiecte/dezvoltări, precum și noile cerințe ale normelor legale și de reglementare aplicabile sunt documentate, astfel încât să se asigure funcționarea continuă a sistemului de management.

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2013
Signed for identification
Semnat pentru identificare



Dezvoltare durabila

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

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

Furnizorii de materii prime sunt evaluati si din punct de vedere al respectarii cerintelor de mediu. Evitam utilizarea substantelor chimice periculoase in cadrul activitatilor si in lanțul de aprovizionare.

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

Prevenirea si controlul poluarii

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

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

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



Managementul deșeurilor

În firmele din Societate se generează deșuri valorificabile (deșuri din material plastic, deșuri metalice, deșuri de ambalaje de hârtie, carton, ambalaje de plastic, ambalaje lemn, etc) și deșuri nevalorificabile (deșeu industrial, ambalaje metalice contaminate și deșeu menajer).

Sistemul de management de mediu implementat obligă la minimizarea cantităților de deșuri rezultate din procesele de producție acolo unde este posibil. Deșeurile rezultate în societate sunt colectate selectiv și valorificate/eliminate prin operatori economici autorizați.

Deșeurile periculoase expediate în afara amplasamentului pentru eliminare sunt transportate numai de către operatori economici autorizați, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Deșeurile sunt transportate doar de la amplasamentul activității la amplasamentul de eliminare fără a afecta în sens negativ mediul.

Deșeurile sunt ambalate și etichetate în conformitate cu legislația și cu normele în vigoare privind inscripționările obligatorii. Pe parcursul colectării, recuperării sau eliminării, toate deșeurile sunt depozitate temporar în zone și locuri special amenajate, protejate corespunzător împotriva dispersiei în mediu. Deșeurile sunt clar etichetate și separate corespunzător.

Gestionarea tuturor categoriilor de deșuri se realizează cu respectarea strictă a prevederilor legale. Deșeurile sunt colectate și depozitate temporar pe tipuri și categorii, fără a se amesteca. Acestea se depozitează separat, deșeurile inerte și nepericuloase de cele periculoase.

Managementul deșeurilor (continuare)

Valorificarea deșeurilor industriale reciclabile se efectuează cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 și a celorlalte prevederi legale în vigoare.

Atingeră obiectivelor de reciclare și colectare, se face în mod individual, prin contracte cu firme de reciclare/colectare autorizate.

Combaterea corupției și a dării de mita

Programele interne de asigurare a conformității cu reglementările în acest domeniu se axează pe următoarele direcții:

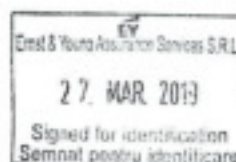
- practici anticoncurențiale;
- sancțiuni economice și embargouri;
- lupta împotriva corupției;
- politici pentru cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interes pot apărea atunci când interesele personale intră în conflict cu capacitatea de a exercita atribuțiile de serviciu în mod corect și eficient. În măsura posibilităților, se evită relațiile sau activitățile care pot afecta sau care par să afecteze capacitatea de a lua decizii obiective și corecte atunci când sunt desfășurate activități în numele Societății.

Sanțiunile și embargourile restricționează tranzacțiile cu anumite țări, persoane fizice și entități juridice. Aceste restricții trebuie cunoscute și analizate înainte de a demara orice tranzacție.

La integrarea oricărui nou angajat, conform **Ghidului Noului Angajat**, se expun clar care sunt cerințele Societății cu privire la comportamentele așteptate cu privire la aspectele enumerate mai sus. Angajații noștri au limitări clar prevăzute privind acceptarea cadourilor, serviciilor și avantajelor de orice natură venite din partea furnizorilor sau clienților în scopul favorizării unor tranzacții comerciale cu oricare din companiile din Societate. Sunt autorizați să accepte sau să ofere cadouri și invitații care sunt adecvate în circumstanțele date, sub rezerva limitărilor, aprobărilor și cerințelor de înregistrare definite în regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite în niciun caz cadouri în bani sau echivalent. În relațiile de afaceri pe care Societatea le are cu instituții publice și de stat, angajații noștri nu solicită și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte avantaje, care le sunt destinate personal și care le pot influența imparțialitatea în exercitarea funcției deținute. Nu se acordă cadouri sau alte gratuități oficialilor guvernamentali sau reprezentanților organismelor de stat, excepție făcând obiectele promotionale cu valoare mică, personalizate cu sigla Societății.

Politica de achiziții responsabilă





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

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

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

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

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

Politica de achizitii responsabila (continuare)

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

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

Societatea TeraPlast considera ca stabilirea unor parteneriate puternice impreuna cu furnizorii, asigura un rezultat pozitiv pentru ambele parti.

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

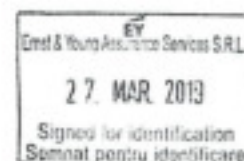
Prin aceasta se asigura conditiile generale privind:

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

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

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

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





Conducerea Societatii

Prezentarea administratorilor

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

DOREL GOIA - Președinte

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

SORIN OLARU

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

RĂZVAN LEFTER (RSL Capital Advisors SRL)

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

MAGDA PALFI

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

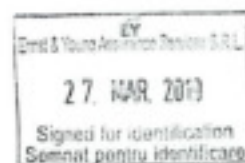
ALEXANDRU STĂNEAN

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

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

Membrii conducerii executive

Conducerea executiva a TeraPlast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar la data prezentului raport este delegata Directorului General si Directorului Financiar. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei.





Guvernanta corporativa

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

Structurile de Guvernanta

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

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

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

Declaratie Administratori

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind pozitia financiara a TeraPlast la 31 decembrie 2018, performanta financiara si a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la acea data, in conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, si ca raportul Consiliului de Administratie ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind dezvoltarea si performanta societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini aferente dezvoltarii asteptate a societatii.

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



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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 IAR. 2019
Signature and identification
Semnat și identificat



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

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



Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; Întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentările societății (de ex. prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	DA
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politică privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății face parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA

Administrator

Alexandru Stănescu

Director Financiar

Ioana Birta

