

TÉRAPLAST SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară,
la data și pentru exercitiul financiar încheiat la

31 DECEMBRIE 2018

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii TERAPLAST S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

Opinia

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

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

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

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

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

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate” 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 consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate anexate.

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

1. Combinări de întreprinderi și alocarea costului de achiziție

În ianuarie 2018, Teraplast a obținut controlul asupra societății Depaco SA, care avea statutul de asociat până la acea dată, devenind acționar majoritar al filialei. Din perspectivă contabilă, conducerea a înregistrat această tranzacție ca fiind o combinație de întreprinderi și a evaluat contravaloarea transferată ca fiind suma plăților efectuate și a valorii juste a promisiunii de cumpărare la termen a încă 32% din acțiunile filialei de la foștii acționari. Astfel, începând de la data preluării controlului, conducerea Grupului consolidează Depaco SA cu un procent de 99%. Diferența între contravaloarea transferată și valorile juste de la data achiziției a activelor și datoriilor filialei, stabilite printr-un raport de alocare a costului achiziției, a rezultat într-un fond de comerț din tranzacție în valoare de 35 milioane RON.

Am considerat că această tranzacție reprezintă un aspect cheie de audit, având în vedere magnitudinea acesteia, nivelul de raționament profesional necesar în evaluarea activelor achiziționate și obligațiilor asumate, cât și gradul de complexitate contabilă.

Grupul Teraplast prezintă informațiile privind politica contabilă, raționamentele și premisele utilizate pentru combinațiile de întreprinderi în Nota 3 a situațiilor financiare consolidate.

Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivului aspect

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

- ▶ Inspectarea contractelor și a altor documente aferente tranzacției, cu scopul de a confirma analiza conducerii privind încadrarea acestei tranzacții ca și combinație de întreprinderi, precum și a datei de achiziție;
- ▶ Implicarea experților noștri IFRS pentru a ne ajuta în analizarea conformității cu cerințele IFRS 3 legate de evaluarea corectă
- ▶ Evaluarea competenței, aptitudinilor și obiectivității expertului extern utilizat de grup;

- ▶ Analizarea evaluării efectuate de management și de evaluatorul extern pentru recunoașterea și măsurarea activelor achiziționate și datoriiilor asumate;
- ▶ Analizarea metodologiei utilizate de expertul în evaluare externă și validată de conducere, pentru a determina conformitatea cu standardele de evaluare;
- ▶ Testarea pe baza de eșantion a acurateții matematice a principalelor calcule din raportul de evaluare pregătit de evaluatorul independent;
- ▶ Analizarea evaluării efectuate de management pentru recunoașterea valorii juste a contravalorii plătite sau amânate;
- ▶ Evaluarea ipotezelor cheie și estimărilor utilizate (cum ar fi venituri, costuri, rate de creștere, marje de profitabilitate, modificări în capitalului circulant, cheltuieli de capital etc) pentru determinarea valorii juste a activelor și pasivelor dobândite, inclusiv determinarea valorilor de piață și a ratelor de discount;
- ▶ Analizarea evaluării efectuate de către conducere a existenței potențialelor datorii contingente care pot rezulta din tranzacție și, dacă este cazul, măsurarea acestora;
- ▶ Evaluarea corectitudinii și completitudinii calculului privind fondul comercial generat din tranzacție, efectuat de către conducere.

De asemenea, am evaluat suficiența prezentării tranzacției de combinare de întreprinderi în situațiile financiare consolidate.

2. Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale și a fondului de comerț

Grupul 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 215 milioane RON la data de 31 decembrie 2018. Anul financiar 2018 a fost marcat de lipsa proiectelor semnificative de infrastructură în România, lipsă ce nu a putut fi complet compensată de activitatea sectorului privat în domeniul construcțiilor, astfel că rezultatele Grupului au fost sub așteptările conducerii.

În consecință, conducerea Grupului 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 Grupului, a căror valoare contabilă netă reprezintă 32.1% din activul net contabil la 31 decembrie 2018 și deoarece procesul de evaluare este complex, necesitând raționamente semnificative din partea managementului și având la baza 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.

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

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

Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivului 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 Grup, incluzând determinarea ratei de discount. Astfel, am analizat dacă anumite ipoteze pe care evaluarea a fost fundamentată, luate atât individual, cât și ca întreg, au luat în considerare: i) climatul economic al industriei și circumstanțele economice ale Grupului; ii) informațiile existente cu privire la piață; iii) planurile de afaceri ale Grupului, 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.

Alte informații

Alte informații includ Raportul Consolidat al Consiliului de Administrație, care include și declarația nefinanciară, dar nu include situațiile financiare consolidate 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 consolidate nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

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

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

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

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

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

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

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

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

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, 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 Grupului.
- ▶ 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 îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului 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 consolidate 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 Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- ▶ Obținem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea și efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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 consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

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

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

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

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

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Grupului de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 21 septembrie 2017 pentru a audita situațiile financiare consolidate ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 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 consolidate exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis pe 21 martie 2019.

Furnizarea serviciilor non-audit

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

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

În numele,

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

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 77

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



București, România
15 aprilie 2019

TERAPLAST SA

Situații Financiare Consolidate

Intocmite în conformitate cu prevederile Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2018

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată a rezultatului global	3
Situația consolidată a poziției financiare	4
Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu	5 - 6
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situațiile financiare consolidate	8 - 63

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2018

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

	Nota	Exercitiul financiar 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar 31 decembrie 2017
Venituri din contractele cu clienti, din care:	4	<u>804.512.197</u>	<u>422.270.070</u>
Venituri din vanzarea de produse finite		674.825.885	378.858.930
Venituri din vanzarea de marfuri		126.426.583	42.165.328
Venituri din prestarea de servicii		3.459.729	1.245.812
Alte venituri din exploatare	5	1.821.873	3.784.368
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		9.129.736	11.026.505
Lucrari si servicii in curs de executie		495.838	-
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(805.378.072)	(313.344.060)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(68.406.348)	(40.348.001)
Amortizare si ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(30.800.208)	(19.100.355)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net		(1.540.803)	(1.481.591)
Cheltuieli cu provizioanele, net	8	(208.780)	2.614.451
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	7	15.131	82.367
Castiguri / (Pierderi) din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	19	185.891	-
Castiguri / (Pierderi) din iesirea/evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	(245.552)	335
Alte cheltuieli de exploatare	10	(75.010.673)	(41.258.634)
Rezultat din exploatare		<u>34.722.232</u>	<u>24.227.483</u>
Cheltuieli financiare	5	(4.435.430)	(5.075.283)
Cheltuieli privind dobenzile, net	5	(7.577.317)	(2.560.186)
Venituri financiare	5	3.324.894	4.016.149
Venituri din dividend	5	75.200	81.045
Rezultat financiar, net	5	<u>(8.612.863)</u>	<u>(3.538.275)</u>
Cota parte din rezultatul aferent asociilor in participatie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta		-	574.147
Profitul inainte de impozitare		<u>26.109.379</u>	<u>21.263.325</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(3.520.673)	(2.693.989)
Profitul exercitiului financiar		<u>22.588.706</u>	<u>18.569.336</u>
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil		21.878.022	18.236.827
Detinatorilor de capital propriu si societatii mama	22	760.684	332.509
interese care nu controleaza			
Rezultatul exercitiului financiar		<u>22.638.706</u>	<u>18.569.336</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe	12	(700.722)	-
Impozit amanat	11	138.968	-
		<u>(561.754)</u>	<u>-</u>
Rezultatul global		<u>22.074.952</u>	<u>18.569.336</u>
Atribuibil		21.914.288	18.236.827
Detinatorilor de capital propriu si societatii mama		760.684	332.509
interese care nu controleaza			
Rezultatul global		<u>22.074.952</u>	<u>18.569.336</u>
Numar de actiuni		688.046.555	699.701.558
Rezultatul pe actiune atribuibil detinatorilor de capital propriu al societatii mama		0,02	0,03

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

15. APR. 2019
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINACIARE
31 decembrie 2018

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

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	214.194.882	185.815.909
Investitii imobiliare	14	8.324.389	9.791.588
Imobilizari necorporale	13	71.013.891	1.882.350
Investitiile in asociere in participatie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	16	-	40.877.273
Alte imobilizari financiare	16,18	745.868	10.849.872
Alte investitii financiare		17.107	18.472
Total active imobilizate		294.296.137	248.913.444
Active circulante			
Stocuri	17	194.414.744	100.464.598
Lucrari si servicii in curs de executie		495.838	-
Creeante comerciale si similare	18	127.480.704	89.788.981
Cheltuieli inregistrate in avans		895.914	801.359
Numerar si depozite pe termen scurt	30	22.817.571	12.015.802
Total active circulante		346.084.771	202.848.740
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	19	1.865.580	653.215
Total active		642.246.488	452.415.399
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		107.024.527	85.891.097
Capital subscris	20	107.024.527	85.891.097
Alte rezerve de capital	33	1.472.925	-
Prime de capital	20	27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	20	(1.472.925)	(863.396)
Rezerve din reevaluare	12	17.898.554	19.852.115
Rezerve legale	21	15.518.164	13.939.022
Rezultat reportat		68.528.436	78.250.893
Capital atribubil intereselor care controleaza		236.150.407	224.264.267
Interese care nu controleaza	22	1.985.458	489.480
Total capital propriu		238.115.885	224.743.737
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	23	71.588.023	74.968.047
Alte datorii pe termen lung	15	49.022.037	-
Datorii privind beneficiile angajatilor	24	724.849	320.836
Datorii privind impozitele amanate	11	8.855.594	3.207.463
Subventii pentru investitii - portiuine pe termen lung	32	3.597.809	2.470.745
Total datorii pe termen lung		133.788.312	80.967.093
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25,26	145.252.622	86.184.973
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	23	123.487.890	58.778.393
Impozit pe profit de plata		377.800	307.943
Subventii pentru investitii -portiuine curente	32	453.786	457.814
Provizioane	24	780.213	975.446
Total datorii curente		270.332.291	146.704.569
Total capital propriu si datorii		642.246.488	452.415.399

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

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

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

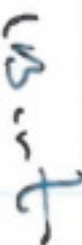
(toate sursele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de Capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat raportat cumulat	Capital atribuit controlorilor	Interese care nu controlaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2017	58.643.266	450.980	27.384.726	21.741.823	12.407.036	(512.707)	98.473.824	218.588.244	334.698	216.923.646
Rezultatul emului	-	-	-	-	-	-	18.236.827	18.236.827	332.509	18.569.336
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	18.236.827	18.236.827	332.509	18.569.336
Majorare capital social din rezerve (nota 20)	29.047.831	-	-	-	-	-	(29.047.831)	-	-	-
Constituire rezerva legala (nota 21)	-	-	-	-	1.531.986	-	(1.531.986)	-	-	-
Raconturare actiuni proprii (nota 20)	-	-	-	-	-	(663.396)	-	(663.396)	-	(663.396)
Pierderi legale de vanzare de actiuni proprii	-	-	-	-	-	61.727	(61.727)	-	-	-
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare (nota 33)	-	(450.980)	-	-	-	450.980	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	(2.089.708)	-	-	2.089.708	(9.572.712)	(191.848)	(9.764.560)
Dividende platite	-	-	-	-	-	-	(9.572.712)	(335.810)	14.121	(321.289)
Alte elemente de capital	-	-	-	-	-	-	(335.810)	(335.810)	489.480	(321.289)
Sold la 31 decembrie 2017	85.691.097	-	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.227	489.480	224.743.737

Alexandru Stanean
Director General



Ioana Birta
Director Financiar



TERAPLAST SA
E-mail: TERAPLAST@TERAPLAST.RO

15 APR. 2019

Signura sau reprezentant
Semnat pentru identificare

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

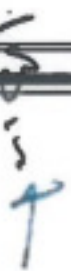
	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuit intereselor cîns controlate	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	-	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737
Rezultatul enului	-	-	-	-	-	-	21.878.022	21.878.022	750.694	22.628.716
Alte elemente ale rezultatului global (nota 12)	-	-	-	(563.754)	-	-	-	(563.754)	-	(563.754)
Total rezultat global	-	-	-	(563.754)	-	-	21.728.022	21.314.268	750.694	22.074.952
Majorare capital social din rezerve (nota 20)	21.333.483	-	-	-	-	-	(21.333.430)	-	-	-
Constituire rezerve legale (nota 21)	-	-	-	-	1.577.142	-	(1.577.142)	-	-	-
Rasumparare actiuni proprii (nota 20)	-	-	-	-	-	(809.529)	-	(809.529)	-	(809.529)
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare (nota 33)	-	1.472.925	-	-	-	-	-	1.472.925	-	1.472.925
Ajustari de consolidare în legatura cu achiziția Despaco (nota 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.615.926
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	-	(1.389.807)	-	-	1.389.807	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	(10.069.404)	(10.069.404)	(1.101.639)	(11.171.042)
Alte elemente de capital crescut/(reducen) (nota 22)	(53)	-	-	-	-	-	(12.057)	(12.110)	201.005	188.895
Sold la 31 decembrie 2018	107.024.527	1.472.925	27.384.726	17.688.554	15.516.164	(1.472.925)	66.528.436	226.150.407	1.965.458	228.115.865

Rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 cuprind sume reprezentand surplusul din reevaluare aferent împărțirilor corporale terenui și cladiri.

Alexandru Stanean
 Director General



Ioana Birta
 Director Financiar



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

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:			
Profit net inainte de impozitare		26.188.379	21.263.326
Pierderi / (Castiguri) din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare		(15.131)	(82.367)
Depreciere si amortizare active imobilizate		30.600.206	19.100.355
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net		208.780	(2.614.451)
Ajustari pentru clienti incerti		1.050.428	412.313
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		490.375	1.069.278
Venit din dividende		(75.200)	(81.045)
(Castig) / Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare		245.552	(335)
Pierdere din evaluarea investitiilor financiare		494.662	-
Cheltuiiale cu dobanzile		7.577.317	2.560.186
Castig din dobandire control asociat		-	(2.506.104)
Profitul din exploatare inainte de schimburi in capitalul circulant		66.786.628	39.121.166
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura		(20.431.207)	(17.992.153)
Crestere a stocurilor		(52.395.275)	(29.411.790)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datori		25.428.887	26.472.743
Impozit pe profit platit		(3.151.254)	(2.754.258)
Dobanzi platite, net		(7.577.317)	(2.560.186)
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii din echivalenta		-	(574.147)
Venituri din subventii		(753.989)	(463.440)
Numerar din activitatea de exploatare		7.896.493	11.637.924
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alta creante imobilizate		(32.059.265)	(54.561.546)
Achizitie participatii – Depeco, net de numerar achizitionat		(8.185.777)	(39.246.960)
Achizitie participatii – Poltub, net de numerar achizitionat		-	(8.781.707)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.048.116	485.130
Rascumparare de actiuni proprii neta de exercitarea optiunilor		(809.529)	(512.689)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii		-	61.727
Trezoreria neta din activitati de investitie		(37.806.466)	(112.648.137)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:			
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(1.051.141)	(845.351)
Dividende incasate		75.200	81.045
Dividende platite		(11.171.042)	(9.764.560)
Rambursari imprumuturi		(15.955.580)	(17.291.680)
Trageri imprumuturi		18.870.465	90.286.417
Trageri nete din linii de credit		55.153.837	34.327.772
Trezorerie neta din activitati de finantare		39.921.730	96.793.636
Crestere/(Descrestea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		10.801.769	(4.016.571)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul anului financiar	30	12.016.802	16.032.373
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul anului financiar	30	22.817.571	12.016.802

Alexandru Stănean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

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

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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

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

Grupul Teraplast include societatea Teraplast (producator de ferri, granule si profile din PVC), filialele Terasteel Bistrita si Terasteel Serbia (producatori de panouri sandwich si structuri metalice zincate), Teraglass (producator de ferestre si usi din PVC), Teraplast Logistic (in perioada iunie 2016 – septembrie 2018, societatea a coordonat activitatile logistice ale Grupului; incepand cu octombrie 2018, aceasta activitate a fost reintegrata in compania-mama), Terapiast Ungaria (distribuitor), Poltub SA (la 31 decembrie 2017, business-ul Poltub a fost transferat la Teraplast SA devenind divizia de polietilena) precum si societatea Depaco (producator de tigla metalica) Mai multe detalii privind structura grupului sunt prezentate in nota 15.

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Terasteel SA (Terasteel). Principala activitate a Terasteel este productia de panouri termolizante cu spuma poliuretana pentru constructia de depozite. Incepand cu 31 decembrie 2015, procentul detinut de Teraplast SA in Terasteel SA este 87,85%.

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

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

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

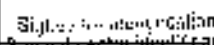
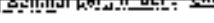
Din 2015, Teraplast SA a devenit asociat cu o detinere de 51%, in Teraplast Group Moldova, entitate juridica inregistrata in Republica Moldova

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

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

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

In cursul anului 2017, Grupul a incheiat acorduri pentru achizitionarea pachetului de 87% din Depaco, al doilea jucator de pe piata de tigla metalica, prin brandul Wetterbest. Teraplast a preluat controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei. La 31 decembrie 2017

TERAPLAST SA
15. APR. 2019
Sigitza: 
Semnat de: 

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

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Depaco era controlata in comun cu ceilalti asociati, prin urmare societatea era consolidata prin metoda punerii in echivalenta. Societatea Depaco SRL este consolidata ca fiiala, incepand cu anuarle 2016.

Tot in anul 2017, Teraplast a incheiat o promisiune de vanzare-cumparare cu asociatul majoritar al Depaco pentru restul participatiei detinute de acestia de pana la 99% din companie. Tranzactia se va realiza in termen de cel mult 4 ani la un pret coralat cu rezultatele Depaco din anii urmasori. Pentru mai multe detalii, a se vedea nota 15.

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

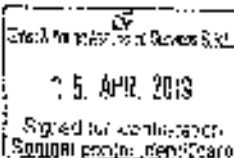
2.1. Declaratia de conformitate

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

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

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

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


Societate Comerciale Romane SA
15. APR. 2019
Singedini, contabil
Societate Comerciale Romane SA

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2. Bazele contabilizarii

Situatiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social și rezerve, cu excepția anumitor elemente de mijloace fixe și investiții imobiliare, după cum se prezintă în notele explicative. Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

2.3. Continuitatea activității

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

La 31 decembrie 2018 activele curente ale Grupului depășesc datoriile curente cu 75.191.194 RON (2017: 56.144.171 RON). În anul 2018, Grupul a înregistrat un profit de 22.630.705 RON (2017: profit de 18.569.336 RON). Așa cum este detaliat în Nota 28, gradul de îndatorare al Grupului este de 42% (31 decembrie 2017: 35%). Grupul se bazează pe sprijinul bancilor finanțatoare, așa cum este descris și în Nota 23.

Bugetul pregătit de conducerea Grupului și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2019, indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Grupului să îndeplinească clauzele contractuale cu bancile finanțatoare. Conducerea Grupului consideră că susținerea primită de la bănci va fi suficientă pentru ca Grupul să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Bazele consolidării

Situatiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății mama și ale filialelor acesteia la data de 31 decembrie 2018. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul deține următoarele:

- Autoritate asupra entității în care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care îi conferă capacitatea curentă de a coordona activitățile relevante);
- Expunere sau drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit;
- Capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rentabilității acesteia.

În general, se presupune că deținerea majorității drepturilor de vot generează control. Pentru a sprijini această ipoteză și atunci când Grupul nu deține majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare într-o entitate în care s-a investit, Grupul ia în considerare toate datele și circumstanțele atunci când evaluează dacă are autoritate asupra unei entități în care s-a investit, inclusiv:

- Angajamentul contractual cu alți deținatori de drepturi de vot într-o entitate în care s-a investit;
- Drepturile care decurg din alte angajamente contractuale;
- Drepturile de vot și drepturile potențiale de vot ale Grupului

TERAPLAST SA
15. APR. 2019
Sigașu Mariu
Serviciu Contabilitate

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Combinari de intreprinderi

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Fondul comercial

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

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

Imobilizari necorporale achizitionate într-o combinatie de întreprinderi

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Străduirea
15 APR. 2019
Simplu
Simplu

2.4. Standarde, amendamente și interpretări noi ale standardelor

A) Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite

Politicele contabile adoptate sunt consecvențe cu cea din exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor IFRS-uri care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2018.

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

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

- **IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (Modificări)**
Modificările prevăd cerințele de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni cu caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Conducerea a estimat că acest standard nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului. Întrucât plata pe bază de acțiuni este condiționată exclusiv de performanța anterioară atrăgerea acțiunilor, atrăgerea nu este revocabila.
 - **IAS 40: Transferuri către investiții imobiliare (Modificări)**
Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificările prevăd că o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau încetează să îndeplinească definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Conducerea a estimat că acest standard nu va avea impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.
 - **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans**
interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ încasarea sau plata unor sume în avans în valută. Interpretarea acoperă tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultate din plată sau încasarea unei sume în avans înainte ca
- 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede că, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare a sume în avans. Practica Grupului a fost confirmată cu Interpretarea și prin urmare că nu are niciun efect asupra situațiilor financiare.

- **IASB a omis îmbunătățirile Anuale ale IFRS - Ciclu 2014 – 2016**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS.
 - **IAS 28 Investiții în entități asociate și în asocieri în participație:** Modificările clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin costul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asocierie în participație care este deținută de o entitate care reprezintă o asocierie în participație sau de o altă entitate care se califică, 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 fezele proiectului privind instrumentele financiare și înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Interesele deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație sunt contabilizate la cost minus orice pierderi din depreciere conform IAS 27 Situații financiare individuale. Interesele deținute în alte investiții sunt desemnate să fie 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 datorilor financiarilor ale Societății datorită faptului că noile cerințe se referă doar la contabilizarea datorilor financiare desemnate să fie înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Grupul nu deține astfel de datorii.

Modulul nou de depreciere prevede că ajustările de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creanțe și nu conform modului pierderilor efective din creanțe, după cum era prevăzut de IAS 39. Conform IFRS 9, Grupul recunoaște ajustări de depreciere conform pierderilor anticipate pentru instrumentele care nu sunt contabilizate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și pentru activele contractuale rezultate din contractele cu clienți. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creanțe presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor din creanțe pentru elementele relevante. Pierderile din depreciere sunt calculate pe baza unui model în trei etape utilizând swapul pe riscul de credit, ratingurile interne sau externe ale contrapartidelor și probabilitatea de neplată aferentă. Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creanțele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordări simplificate, recunoscându-se pierderi anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. Impactul aferent, net de impozit pe profit, în capitalurile proprii ale Grupului în urma aplicării inițiale a IFRS 9 este 0.51 milioane lei (a se vedea nota 18).

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire împotriva riscurilor și mai multe riscuri acoperite vor îndeplini, în general, condițiile de aplicare a contabilității de acoperire împotriva riscurilor. La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2018, Grupul nu deținea instrumente de acoperire împotriva riscurilor pentru care să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor; în consecință, nu există impact asupra situațiilor financiare din aplicarea IFRS 9 privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

• IFRS 15 Venituri din contractele cu clienti

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

Standardul înlocuiește:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TERAPLAST SA
15. APR. 2019
Societate cu capital privat

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

• IFRS 16 Contracte de leasing

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

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

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

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

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

la IFRS 16 în practică. De exemplu, nu se va recunoaște niciun drept de utilizare a activelor și datorilor din leasing aferente contractelor care expiră în 2019.

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

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

Modificările se referă la o incoerență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocieria 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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **IFRS 3: Combinări de întreprinderi (Modificări)**
- IASB a emis modificări privind Definiția unei întreprinderi (Modificări aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultățile care apar atunci când o entitate definență dacă a achiziționat o întreprindere sau un grup de active. Modificările sunt în vigoare pentru combinațiile de întreprinderi pentru care data achiziției este în prima perioadă de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2020 și pentru achizițiile de active care apar la sau după începutul aceluiași perioade, iar aplicarea timpurie este permisă. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări)**
- Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau ascunderea acestora ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecventă în cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE.
 - **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
 - **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
 - **IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

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

15 APR. 2019
Sursa: www.teraplast.ro

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5. Sumar al principiilor contabile si de evaluare

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

2.5.1. Numerar si echivalent de numerar

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

2.5.2. Recunoasterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienti

Grupul Terapiasf activeaza in domeniul productiei si comercializarii de produse destinate pietei de constructii, si anume: țevi si profile din PVC, granule plastificate și rigide, țevi din polipropilenă și polietilenă, fîinguri, cabluri și piese din oțel, sisteme de acoperisuri metalice, confecții țemplarie, panouri termolizolante, si structuri metalice.

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

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

Valoarea unei contraprestații poate varia ca urmare a reducerilor, rabaturilor, rambursărilor, creditelor, concesiilor de preț, stimulentele, primeilor de performanță, penalizărilor sau altor elemente similare. Contraprestația promisă poate varia, de asemenea, dacă dreptul unei entități la contraprestație depinde de trăsura 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 unei obiectiv specifice.

Grupul acordă rabaturi către anumii clienți. În funcție de obiectivele stabilite contractual, acestea diminuează suma datorată de către client. Grupul aplică în mod consecvent o singură metodă pe parcursul contractului, atunci cind estimează efectul unei incertitudini asupra unei valori a contraprestației variabile, utilizând metoda celei mai probabile valori - valoarea unică cea mai probabilă dintr-o gamă de valori posibile ale contraprestației (adică rezultatul unic cel mai probabil al contractului). Aceasta este o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile în cazul în care contractul are doar două rezultate posibile (de exemplu, un client fie obține un rabat de voluntaritate de afaceri, fie nu).

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii aferente contractului

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

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

2.5.3. Venituri din chirii 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 substanța economică a contractelor aferente.

2.5.4. Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividendele aferente investițiilor 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 dobânzi sunt înregistrate utilizând metoda dobânzii efective (EIR), reprezentând rata care actualizează exact plățile și încesările viitoare în numerar pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobânzi sunt incluse în contul de profit și pierdere la veniturile financiare.

2.5.5. Leasingul

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

Activele deținute prin leasing financiar sunt recunoscute inițial ca active ale Grupului la valoarea justă din faza inițială a leasingului sau, dacă aceasta este mai mică, la valoarea actualizată a plăților minime de leasing. Datoria corespunzătoare față de locatar este inclusă în bilanțul contabil ca obligație de leasing financiar.

Plățile de leasing sunt împartite între costurile financiare și reducerea obligației de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii aferentă soldului rămas al datoriei. Costurile de finanțare sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere. Plățile de leasing operațional sunt recunoscute ca și cheltuieli prin metoda liniară, de-a lungul termenului de leasing. Închirierile potențiale în leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care apar.

Operațiunile de leasing în care Grupul reține în mare măsură toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operațional. Venitul rezultat din leasingul operațional este recunoscut pe o bază liniară.

2.5.6. Tranzacții în valută

În pregătirea situațiilor financiare ale Grupului, tranzacțiile în alta monedă (valută) decât moneda funcțională sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Lunar, și la data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la acele date.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
1 EUR	4,0838	4,6597
1 USD	4,0736	3,8915
1 CHF	4,1404	3,9800

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

2.5.7. Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung

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

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

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

2.5.8. Subventii guvernamentale

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

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

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

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

2.5.9. Costuri aferente drepturilor de pensionare

In baza contractului colectiv de munca, Grupul are obligatia sa plateasca un beneficiu de pensionare angajatilor sal in functie de vechimea acestora in Grup, intre 2 si 3.5 salarii. Grupul a inregistrat o datorie pentru astfel de plati si revizuieste in fiecare an valoarea acestei datorii in functie de vechimea angajatilor in Grup.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.10. Contributia pentru angajati

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

2.5.11. Impozitarea

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

Impozitul curent

Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil al grupului. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul 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 niciodata impozabile sau deductibile. Datoria Grupului privind impozitul curent este calculata utilizand ratele de impozitare in vigoare sau aflate in mod substantial in vigoare la data bilantului contabil.

Impozitul amanat

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

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile asociate cu investitiile in filiale si cu interesele in asociatii in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Grupul este in masura sa controleze stornarea diferentelor temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat activ provine din diferentele temporare deductibile asociate cu astfel de investitii si interese sunt 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 reversate in viitorul apropiat.

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.12. Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utilajele si instalatiile sunt inregistrate in bilantul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu IAS 28 *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste*, diminuate cu amortizarea acumulata ulterior si alte pierderi de valoare, daca este cazul.

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utile:

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

2.5.13. Investitiile imobiliare

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

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

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

2.5.14. Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utile:

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

2.5.15. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

2.5.16. Stocuri

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

2.5.17. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii

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

2.5.18. Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinară sunt recunoscute ca o datorie catre actionari in situatiile financiare in perioade in care sunt aprobate de catre actionarii Grupului

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.19. Provizioane

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

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

2.5.20. Raportarea pe segmente operationale

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

2.5.21. Active si datorii financiare

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

Imprumuturile si creantele

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

Imprumuturile si datoriile

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

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 anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. În cazul în care există asigurări de credit sau garanții pentru soldurile de plată, calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe probabilitatea de neplată aferentă asigurătorului/garantului pentru partea asigurată/garantată a câștigului de plată, în timp ce suma rămasă neacoperită va avea probabilitatea de neplată a contrapartei.

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

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

Pravederile IFRS 9 privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare au fost aplicate retrospectiv fără a retrăta valorile perioadei comparative, care continuă să fie raportate conform standardului contabil anterior aplicabil instrumentelor financiare, IAS 39. Diferențele de recunoaștere și evaluare a activelor financiare între IFRS 9 și IAS 39 sunt prezentate în nota 18.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

2.5.22. Evaluarea la valoare justă

O entitate evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în Nota 29 i).

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

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

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

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

Conducerea Grupului, in colaborare cu evaluatorii externi ai unitatii, compara da asemanea fiecare modificare din valoarea justa a fiecarui activ si a fiecarui datorie cu surse externe relevante pentru a determina daca schimbarea este rezonabila.

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

2.5.23. Utilizarea estimarilor

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Achizitie participatie Depaco

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

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

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

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

Valoarea justa a Depaco SRL la data achizitiei a fost de 70.556.559 RON determinata în urma efectuării unui raport de reevaluare de către un evaluator extern. Contravaloarea detinerii de 99% a fost calculata raportat la aceasta valoare justa, rezultand un fond comercial în suma de 35.230.838 RON.

Mai multe detalii privind aceasta tranzactie sunt incluse în nota 15 si 16.

Achizitia Poltub

Teraplast SA a achizitionat restul participatiei de 50% în Poltub SA de la partenerul francez New Socotub, în luna octombrie 2017 pentru suma de 13.432.250 RON. Grupul a achizitionat aceasta participatie si a integrat activitatea diviziilor de polifilena, pentru a putea oferi clientilor un sistem integrat pentru apa si canalizare.

Valoarea justa a Poltub la data achizitiei a fost de 24.955.026 RON determinata în urma efectuării unui raport de reevaluare de către un evaluator extern. Contravaloarea detinerii initiale de 50% a fost calculata raportat la aceasta valoare justa, rezultand suma de 12.477.513 RON care a stat la baza recunoasterii castigului aferent detinerii initiale de 50%.

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

3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

Imobilizarile corporale (terenuri si cladiri) au fost reevaluate la 31 decembrie 2018 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR. Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei de piata pentru terenuri si metoda costului de inlocuire net impactata de rezultatele aplicarii metodei veniturilor si a comparatiei de piata.

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

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

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

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

Rata de actualizare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 9,54% si 12,34% (2017: intre 9,02% si 11,02%) reprezentand

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

cea mai buna estimare a Grupului in ceea ce priveste standardul aplicabil domeniului respectiv de activitate. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecărei unitati generatoare de numerar, fiind cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Grupului si pe segmentele sale operationale si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

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

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

- Pentru unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari, conducerea estimeaza o crestere a cifrei de afaceri datorita extinderii retelei de distributie, urmand ca in urmatorii 4 ani rata anuală de crestere sa fie de 5,42% in medie;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Grupule, conducerea a estimat o crestere anuală medie pentru urmatorii 5 ani de 9,97% prin cresterea competitivitatii ca urmare a dezvoltării unor rotete noi si a cresterii prezentei pe pietele invecinate;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie PVC are estimata o rata de crestere medie a cifrei de afaceri pe perioada de proiecte de 4,83% pe an ca urmare a implementării unei noi tehnologii de coextrudare a profilelor care creste gradul de competitivitate si a revizuirii politicii de stocuri.

Combinari de intreprinderi

Ca rezultat al combinării de intreprinderi, Grupul a recunoscut fond comercial si intangibile rezultate in urma exercitiului de de delimitare a valorii juste pentru toate activele, datorile si datorile contingente achizitionate la data achizitiei. Unul dintre cele mai importante exercitii de estimare este determinarea valorii juste pentru elementele achizitionate – se vor vedea detaliile in Nota 15.

Deprecierea fondului de comert

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

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

Estimarea valorii recuperabile la 31 decembrie 2018 s-a bazat pe determinarea valorii juste prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate de Depaco SRL. Principalele ipoteze folosite pentru determinarea valorii de utilizare au fost ratele medii de 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 2,5%, o creștere medie a investițiilor viitoare în active imobilizate de 0,6%, respectiv o creștere netă în capitalul de lucru de 12,6% în anul 2019 urmată de o creștere direct proporțională cu creșterea EBITDA de 2,5% în perioada rămasă.

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

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

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

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

Orice modificari survenite in conditiile economice pot influenta estimarile folosite in determinarea valorii de utilizare, astfel incat rezultatele efective pot fi in cele din urma diferite. In ce priveste estimarea pierderii de valoare a fondului comercial, managementul considera ca modelul este in cea mai mare masura sensibil la:

- costul mediu ponderat al capitalului,
- ipotezele privind creșterea terminală,
- marja EBITDA.

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

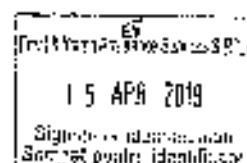
	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
Vanzari din productie proprie	684.720.115	384.186.208
Venituri din revanzarea marfurilor	126.426.583	42.165.328
Venituri din alte activitati	3.459.729	1.245.812
Reduceri comerciale acordate	(10.094.230)	(5.327.276)
Total	804.512.197	422.270.070

Analiza geografica

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

Informatiile raportate catre conducere asupra pozitiei operationale in privinta alocarii resurselor si analiza performantelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Grupului au fost stabilite in functie de:

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


 Director General
 15 APR 2019
 Sighetu-Lui, Romania
 Sighetu-Lui, Romania

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), fara titluri ale acestor state)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

2017	Panouri termocizanta si structura metalice	Tigle metalice - nu a fost consolidata in 2017	Instalatii si aronaajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Sume nealocate	Total
Cifra de afaceri	172.344.707	-	145.673.235	57.395.489	53.994.501	22.962.138	-	422.270.070
Alte venituri din exploatare	2.985.693	-	178.918	119.261	492.923	12.571	-	3.784.306
Venturi din exploatare, Total	175.329.516	-	120.532.878	55.250.063	54.176.670	22.974.709	-	426.034.436
Materiale prime, consumabile folosite si maruri	(331.195.758)	-	(76.346.217)	(40.034.691)	(41.394.946)	(13.345.942)	-	(302.317.553)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(9.705.524)	-	(19.887.365)	(2.904.383)	(3.143.423)	(4.907.316)	-	(40.348.001)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizionare	(2.716.139)	-	(9.200.100)	(4.597.365)	(1.306.952)	(62.257)	-	(17.884.793)
Alte cheltuieli	(13.445.001)	-	(9.890.448)	(9.734.520)	(4.244.084)	(3.941.884)	-	(41.256.636)
si cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(157.054.422)	-	(116.269.940)	(55.217.890)	(48.957.933)	(22.257.200)	(1.452.401)	(401.806.983)
Rezultat operational	16.035.094	-	2.264.338	32.773	5.177.737	717.510	(1.452.401)	24.227.453
EBITDA	18.753.233	-	11.464.438	4.830.078	6.484.729	779.767	(1.452.401)	42.112.246
Active	112.913.816	-	152.842.936	67.898.370	37.479.909	19.689.116	61.811.252	452.415.398
Total active, din care:								
Active imobilizate	50.730.681	-	72.329.545	37.898.531	16.741.510	5.455.141	61.156.037	248.813.445
Active circulante	62.114.135	-	79.813.392	29.908.839	20.738.399	10.213.975	-	202.848.740
Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-	853.215	853.215
Datorii	54.054.873	-	60.441.972	30.187.323	20.714.711	4.234.790	58.027.931	227.671.681
Total datorii, din care:								
Datorii pe termen lung	4.027.719	-	14.469.318	5.316.401	3.089.408	685.642	50.378.606	60.567.093
Datorii curente	50.027.155	-	45.972.654	21.880.923	17.625.303	3.549.148	7.649.325	146.704.588

EBITDA = Rezultatul operational + Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate si provizionare - Venituri din suaveritii

!*) Valorile prezentate sunt in lei de moneda romana (RON) si sunt exprimate in lei.

Teraplast SA
 Suceava, Strada Suceava, Strada
 15, April 2019

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018

(Pentru sursele sale externe referitor la "ROV"), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuuare)

2018	Panouri termoizolante si structuri metalice	Tigle metalice	Instalatiile si amenajari	Profile tamplare	Granzule	Confectii tamplare	Sume realizate	Total
Cifra de afaceri	261.802.882	220.999.684	173.517.733	56.570.409	63.081.941	28.919.866	-	804.512.197
Alte venituri din exploatare, din care:	827.620	830.306	287.086	253.442	73.602	8.808	-	1.821.874
Venituri din servicii:	445.858	304.734	-	-	-	-	-	750.592
Venituri din exploatare, Total	262.820.502	221.329.890	173.824.829	56.263.851	63.165.143	28.929.766	-	806.334.071
Materiale prime, consumabile tokoste si hardware	(208.045.308)	(189.487.851)	(123.390.712)	(34.141.846)	(48.130.720)	(14.584.282)	-	(555.750.496)
Creaiteli cu beneficiile angajatilor	(11.716.002)	(17.285.948)	(23.067.877)	(8.475.778)	(3.842.754)	(5.907.989)	-	(65.406.348)
Amortizare si ajustari pentru deprecierea activelor si proviziune ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(5.124.663)	(8.543.390)	(12.171.889)	(4.754.760)	(1.512.669)	(748.257)	-	(30.853.518)
Alte cheltuieli	(18.042.052)	(18.889.311)	(17.218.379)	(11.948.741)	(3.824.170)	(5.110.020)	-	(75.010.673)
Total cheltuieli aferente vanzarilor indirecte si administrative	(241.070.861)	(212.975.186)	(176.136.330)	(57.581.922)	(57.410.213)	(26.428.230)	-	(771.561.638)
Rezultat din exploatare	21.749.641	8.354.704	(2.311.500)	(1.288.071)	6.754.830	2.501.525	-	34.772.232
EBITDA	26.419.448	14.593.358	9.860.389	3.486.879	7.207.499	3.247.782	-	64.875.156
Active								
Total active, din care:	144.765.986	189.137.726	789.046.628	67.744.885	38.715.501	22.646.953	10.188.849	642.246.468
Active imobilizate	53.820.261	59.815.688	72.378.186	34.108.841	15.155.042	30.790.360	8.324.389	294.298.137
Active circulante	91.142.745	89.322.038	86.667.342	33.546.244	23.560.459	11.846.823	1.863.560	346.044.771
Active derivate in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	1.863.560
Datorii								
Total datorii, din care:	96.037.732	102.836.766	106.848.339	31.174.508	19.389.230	5.581.413	-	404.130.803
Datorii pe termen lung	18.111.988	82.766.044	71.375.401	8.360.680	2.581.214	602.974	-	133.708.312
Datorii curente	77.925.734	70.089.712	77.738.572	22.813.820	16.808.015	4.978.439	-	270.332.291

EBITDA = Rezultatul din exploatare + Amortizare si ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate si proviziune - Venituri din subventii/ Venituri guvernamentale
sau, daca nu este specificat altfel, veniturilor din activitate

TERAPLAST SA
Societate cu raspundere limitata

31.12.2019

Signtura si stampila
Director General

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), dea nu este specificat altfel)

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / cheltuieli financiare

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Pierdere din diferente de curs valutar net	(526.824)	(1.084.680)
Alte venituri financiare	73.571	25.546
Venituri din dobanzi	935	1.581
Venituri din dividende	76.200	81.045
Alte cheltuieli financiare	(485.605)	-
Discounturi financiare acordate	(61.868)	-
Cheltuieli cu dobanzile	(7.578.252)	(2.681.767)
Pierdere financiară netă	(8.612.853)	(3.539.275)

Alte venituri din exploatare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Deapagubiri, amenzii si penalitati	384.854	140.349
Alte venituri	708.427	3.164.626
Venituri din subventii	750.592	459.391
Total	1.821.873	3.764.366

In 2017 linia de alte venituri cuprinde castigul aferent achizitiei Polifub: castig din evaluarea participatiei initiale de 1.480.841 RON si fondul comercial negativ de 1.045.263 RON.

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu materiile prime	462.124.546	257.553.283
Cheltuieli cu consumabilele	24.900.443	15.570.250
Cheltuieli cu marfurile	114.549,848	39.505.799
Ambalaje consumate	3.711,235	714,728
Total	605.376.072	313.344.060

Cresterea cheltuielilor cu 292 mil lei are drept cauze principale: consolidarea 100% a Depaco SRJ, (188 mil. lei), Integrarea liniei de business Polifub in Teraplast SA incepand cu 01 oct 2017, dezvoltarea business-ului din Serbia (81 mil lei).

Intocmit de
15. APR. 2019
Signat de
Scazuta gata gata gata gata

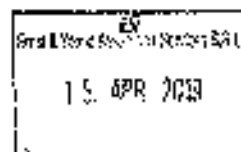
TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

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

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(1.294.965)	(1.319.067)
Venituri din reversarea deprecierei activelor imobilizate	434.199	439.906
Cheltuieli cu amortizarea	(29.739.450)	(18.221.194)
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	(30.600.206)	(19.100.355)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(4.815.436)	(4.283.633)
Venituri din reversarea deprecierei stocurilor	4.325.083	2.321.429
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	(490.375)	(1.962.204)
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor curente	(3.493.008)	(1.483.685)
Venituri din reversarea deprecierei creanțelor curente	3.082.933	3.015.801
Creanțe curente trecute pe cheltuieli	(640.359)	(1.101.303)
Net ajustari pentru deprecierea creanțelor curente	(1.050.429)	490.813
Cheltuieli cu provizioanele	(512.009)	(125.165)
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	303.229	2.739.618
Net ajustari pentru provizioane	(208.780)	2.614.451


 15 APR 2019

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

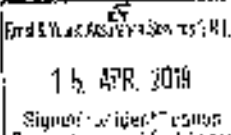
9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

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

10. ALTE CHELTUIELI

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Cheltuieli de transport	29.453.184	13.686.866
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	9.436.746	6.706.392
Cheltuieli cu servicii executate de terti	13.857.324	9.401.977
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	60.693	52.367
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	5.155.895	2.415.770
Alte cheltuieli generale	2.696.494	1.975.286
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	2.107.177	1.171.398
Cheltuieli cu reparatiile	3.083.141	1.623.646
Cheltuieli cu deplasarile	1.430.365	1.032.822
Cheltuieli cu chiriile	3.824.486	691.475
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	762.766	566.723
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.895.322	912.582
Cheltuieli cu sponsorizarile	1.257.890	1.016.328
Total	75.010.873	41.256.834

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


 15 APR 2019
 Signed and identified as per
 See also www.teraplast.ro

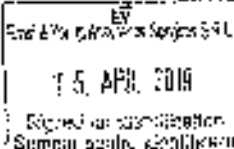
TÉRAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON)), daca nu este specificat altfel

11. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

2018	Sold initial	Inregistrat in contul de profit si pierdere	Inregistra t in alte elemente ale rezultatul ui global	Achizitia Depaco	Sold final
Imobilizari corporale si necorporale, investiti imobiliare	(4.190.652)	109.624	136.968	(6.462.576)	(10.423.660)
Pierdere fiscala	-	795.906	-	-	795.906
Investiti in filiale	399.924	(352.000)	-	-	15.936
Datoria privind beneficiile angajatilor	116.445	57.831	-	-	177.288
Datori comerciale si simțare	472.835	106.115	-	-	578.946
Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut	(3.207.462)	677.477	136.968	(6.462.676)	(8.665.694)

Diminuarea impozitului amanat la pozitia investiti in filiale are drept cauza modificarile participatiilor deținute de Societate ca urmare a achiziției a inca 49,99% din Politeub, participatia la finele anului 2017 și 2018 fiind de 99,99% (2016: 50%).

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



 Teraplast SA
 15. APR. 2019
 Director responsabil
 Semnat legal: *[Signature]*

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

11. IMPOZIT PE PROFIT

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

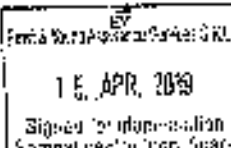
	Perioada incheiata 31 decembrie 2018	Perioada incheiata 31 decembrie 2017
Profit inainte de Impozitare	26.159.378	20.011.711
Impozitul pe profit calculat la 16% (2017: 16%)	4.185.501	3.201.874
Elemente similare veniturilor	259.658	358.307
Deductii	(3.042.199)	(2.567.027)
Venituri neimpozabile	(3.158.218)	(3.301.801)
Cheltuieli nedeductibile	6.535.393	5.915.866
Sponsorizare (credit fiscal)	(1.249.490)	(748.737)
Total impozit pe profit la rata efectiva 13.5% (2017:14%)	3.520.673	2.838.382
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere - cheltuiala	4.198.150	3.156.658
Impozit pe profit amanat - venit	(877.477)	(317.276)
Total impozit pe profit - cheltuiala	3.520.673	2.838.382

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

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

Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

2017	Sold initial	Inregistrat in contul de profit si pierdere	Sold final
Imobilizari corporale si necorporale, investitii imobiliare	(4.298.806)	99.144	(4.199.662)
Investitii in filiale	376.821	23.103	399.924
Datoriile privind beneficiile angajatilor	117.357	2.085	119.445
Datoriile comerciale si similare	276.760	198.071	472.831
Datoriile nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut	(3.527.868)	320.406	(3.207.462)


 16 APR 2019
 Signed by the representative
 Semnat pentru TeraStagel SA

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei / "RON", din care nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2017	11.478.397	61.838.472	184.640.358	1.492.654	4.089.305	263.548.186
Cresteri	1.095.000	23.254.245	17.907.621	156.795	29.445.440	71.759.102
Din care:						
Cresterea din achizitia <i>Polihub</i>	1.095.000	5.205.210	10.270.811	35.471	-	16.606.492
Cresteri din productie proprie de imobilizari	-	-	-	-	2.855.634	2.855.634
Transferuri in / din imobilizari la curs	-	9.506.876	18.307.961	70.948	(27.892.784)	-
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(1.98.965)	(535.514)	-	-	-	(692.479)
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	144.534	-	-	-	-	144.534
Cedari si alte reduceri	-	(2.392.901)	(1.689.703)	(44.138)	(308.000)	(4.444.742)
Sold la 31 decembrie 2017	12.580.985	91.670.179	218.086.237	1.684.258	6.342.661	330.344.800
Sold la 1 ianuarie 2018	12.560.965	91.670.179	219.086.237	1.684.258	5.342.961	330.344.600
Cresteri	2.331.508	7.558.282	28.944.831	1.076.636	20.380.758	69.670.018
Din care:						
Cresterea din achizitia <i>Group Dayaco</i>	2.096.125	8.069.765	16.175.206	424.407	24.908	26.790.411
Cresteri din productie proprie de imobilizari	-	-	-	-	1.437.450	1.437.450
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.751.837	9.419.807	127.407	(11.309.738)	(10.994)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(1.137.491)	(826.853)	-	-	-	(1.964.344)
Transferuri din investitii imobiliare	599.426	622.201	-	-	-	1.221.626
Descrestere din evaluarea inainte de clasificarea ca active detinute in vederea vanzarii, cu impact in rezerve	(522.189)	(333.862)	-	-	-	(856.051)
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	156.328	-	-	-	156.328
Cedari si alte reduceri	-	(2.555.084)	(14.884.417)	(210.367)	-	(17.449.869)
Sold la 31 decembrie 2018	13.832.218	98.040.028	242.216.342	2.677.936	14.393.983	371.160.508

TERAPLAST SA
 BRAI 2018
 15 APR 2019

15 APR 2019

SECTIUNEA DE ADMINISTRARE
 SECTIUNEA DE ADMINISTRARE

TERAPIASI SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
 (datele sunt date si/ori prezentate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Teroruri	Cladiri	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2017	-	4.054.395	124.800.786	995.443	-	129.850.624
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	3.241.780	14.340.001	158.931	-	47.741.149
Cedari si reduceri	-	(2.942.257)	(1.618.847)	(41.875)	-	(4.002.979)
Deprecieri	-	(383.877)	278.146	-	964.803	879.161
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	(39.253)	-	-	-	(39.253)
Sold la 31 decembrie 2017	346	4.550.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Sold la 1 ianuarie 2018	346	4.660.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	4.495.501	22.266.684	310.261	-	27.062.791
Cedari si reduceri	-	(1.515.779)	(13.760.581)	(160.166)	-	(15.436.495)
Depreciere	-	(168.253)	474.412	-	539.597	860.756
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Sold la 31 decembrie 2018	692	7.377.247	146.820.594	1.262.604	1.504.490	156.966.627

VALORAREA META CONTABILA

Valoarea contabila nota la 1 ianuarie 2018	12.560.819	87.119.401	81.286.062	571.759	4.378.088	185.915.909
Valoarea contabila nota la 31 decembrie 2018	13.831.527	90.862.782	95.396.748	1.415.333	12.889.484	214.194.881

SIGNED AND PRINTED FOR AND ON BEHALF OF 13 APR 2019 Signed for Issuance on Summa printe 2019.04.13

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

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Actiunile immobilizate achizitionate prin leasing includ autovehiculele si echipamentele, dupa cum urmeaza:

	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
Valoarea neta – autovehicule	1.891.654	1.596.803
Valoarea neta – echipamente	436.995	1.935.887
Total	2.328.649	3.532.670

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

Terenurile si constructiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2018. Conducerea Grupului a stabilit ca acestea reprezinta o singura clasa de activi in vederea reevaluarii la valoarea justa conform IFRS 13. Aceasta analiza a avut in vedere caracteristicile si riscurile asociate proprietatilor reevaluate.

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

In 2017, Grupul a incheiat o promisiune de vanzare a unor active detinute in Galati (teren si constructii) cu o valoare contabila neta de 653.215 RON. Conform IFRS 5, aceste active au fost reclasificate la 31 decembrie 2017 din immobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii si au fost evaluate la data reclasificarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vanzare.

In 2018, Grupul a incheiat o promisiune de vanzare a unor active detinute in Otopeni (teren si constructii) cu o valoare contabila neta de 1.866.560 RON. Conform IFRS 6, aceste active au fost reclasificate la 31 decembrie 2018 din immobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii si au fost evaluate la data reclasificarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vanzare.

Ajustarile de depreciere constituite in cursul anului 2018, se refera la immobilizari neutilizate. La 31 decembrie 2018 Grupul avea inregistrate ajustari de depreciere specifice a immobilizarilor corporale in valoare de 2.312.454 RON (2017: 3.093.888 RON).

TERAPLAST SA
13 APR 2019
Signed in accordance
with the applicable law

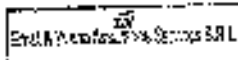
TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilitari necorporale	Imobilitari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2017	-	6.030.198	6.618	6.036.816
Cresteri, din care:	-	482.882	287.110	769.992
<i>Achizitie Polilub</i>	-	2.880	-	2.880
Transferuri in / din imobilitari in curs	-	230.631	(230.631)	-
Cedari si alte reduceri	-	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 31 decembrie 2017	-	6.786.169	3.097	6.789.266
Sold la 1 ianuarie 2018	-	6.786.169	3.097	6.789.266
Cresteri, din care:	36.230.839	38.585.892	724.056	72.541.010
<i>Achizitie Depaco, din care:</i>	36.230.839	36.083.307	-	71.314.146
- <i>Fondul de comerț</i>	36.230.839	-	-	36.230.839
- <i>Brandul Wetterbest</i>	-	27.351.076	-	27.351.076
- <i>Relatii comerciale</i>	-	7.427.844	-	7.427.844
Transferuri in / din imobilitari in curs	-	333.153	(322.479)	10.684
Cedari si alte reduceri	-	(216.139)	-	(216.139)
Sold la 31 decembrie 2018	36.230.839	43.489.066	404.897	79.124.821
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2017	-	4.665.213	-	4.665.213
Cheltuiala cu amortizarea	-	479.245	-	479.245
Reduceri	-	(17.642)	-	(17.642)
Sold la 31 decembrie 2017	-	5.126.916	-	5.126.916
Sold la 1 ianuarie 2018	-	5.126.916	-	5.126.916
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.695.736	-	2.695.736
Achizitie Depaco	-	503.772	-	503.772
Depreciere	-	56	-	56
Reduceri	-	(215.606)	-	(215.606)
Sold la 31 decembrie 2018	-	8.110.874	-	8.110.874
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2017	-	1.659.253	3.097	1.662.350
La 31 decembrie 2018	36.230.839	35.378.211	404.897	71.013.947

La data achizitiei pachetului majoritar al Societatii Depaco SRL, conform raportului de evaluare emis de un evaluator extern, in valoarea justa a unitatii Depaco au fost recunoscute brandul Wetterbest si relatiile cu cu clientii (pentru mai multe detalii a se vedea Nota 15).

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


 Evidența Activelor Fixe Depaco SRL
 5. APR. 2019
 - Semnat în autorizarea
 Secretar contabile autorizată

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

14. INVESTITII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

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

La 31 decembrie 2018 si 2017 valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare intocmit de catre un evaluator independent si impactul din aceste evaluari a fost inregistrat in contul de profit si pierdere. Metodele de evaluare folosite sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare.

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

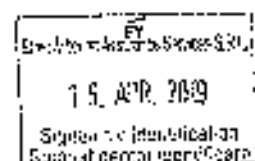
Preț pe metru patrat pentru terenuri 15 – 135 EUR/mp

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

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

	Anul incheiat 31 decembrie 2018	Anul incheiat 31 decembrie 2017
Sold initial la 1 ianuarie	9.791.568	9.755.015
Intrari / (iesiri)	(1.221.827)	36.868
Variatie neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoarea justa (Nota 7)	(245.552)	335
Sold final la 31 decembrie	8.324.189	9.791.568

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



 Audit Firm
 19 APR 2019
 Signed by [Name]
 Stamp of [Name]

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

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

Filiala	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 31 decembrie 2018 (%)	Procent detinere 31 decembrie 2017 (%)
Terasteel S.A. Bistrita	Romania	Productie panouri termoizolante	97,95	97,95
Teraglass Bistrita SA	Romania	Productie tamplarie termoizolanta	100	100
Politub SA	Romania	Productie tevi polietilena	99,99	99,99
Teraplast Logistic SRL	Romania	Servicii logistica	99	99
Teraplast Hungaria	Ungaria	Distribuitor	100	100
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Productie panouri termoizolante	100	100
Depaco SRL	Romania	Productie tigle metalice	99	50
Cortina WTB SRL	Romania	Productie tigle metalice	51	-

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

1. Depaco SRL

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

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

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

In noiembrie 2017, Teraplast a incheiat o promisiune de vanzare-cumparare cu asociatii minoritari ai Depaco pentru restul participatiei detinute de acestia de pana la 99% din companie. Asa cum este mentionat in Nota 3.RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE, desi conform cluzelor contractuale tranzactia se va realiza in termen de cel mult 4 ani, Teraplast a recunoscut la data preluarii controlului ca si datorita obligatiilor rezultata din acest contract si valoarea optiunii ca parte din pretul de achizitie. In consecinta, in scopul consolidarii, interesele minoritare reprezinta 1% din activul net consolidat achizitionat al Grupului Depaco.

Depaco este al doilea jucator de pe piata de tigla metalica din Romania, prin brandul Wetterbest. Grupul Depaco cuprinde Societatea Depaco SRL si Societatea Cortina WTB SRL, cu un procent de detinere de care Depaco SRL de 51%.

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

Ca rezultat al achizitiei a 67% dintre actiuni si a promisiunii de vanzare-cumparare mentionata mai sus, grupul consolideaza sub-grupul Depaco considerand o participatie de 99% de la data achizitiei. In urma consolidarii sub-grupului Depaco, Grupul a inregistrat un fond comercial in valoare de 35.230.830 RON, ca diferenta pozitiva intre consideratia platita, respectiv amanata si valoarea justa a activelor nete preluate. Informatiile financiare sumarizate ale subsidiarei, Depaco SRL la data obtinerii controlului, respectiv 1 ianuarie 2018, sunt prezentate mai jos:

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

15. FIJALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea justa a activelor achizitionate si datorilor asumate la data achizitiei

	31 decembrie
	2017
Imobilizari necorporale	35.575.360
Imobilizari corporale	25.794.107
Imobilizari financiare	947.518
Stocuri	41.107.981
Creanta comerciala si similari	15.003.341
Cheltuieli inregistrate in avans	245.559
Numerar si conturi bancare	894.218
Datorii pe termen lung	9.726.945
Datorii curente	40.287.578
Total active nete identificabile, la valoarea justa	<u>70.558.559</u>

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

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

Imobilizari necorporale

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

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

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

Imobilizari corporale

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

Valoarea justa a imobilizarilor corporale la data achizitiei a fost apreciata ca fiind 25.794.107 lei, mai mica cu 194.945 lei, comparativ cu valoarea neta contabila a acestora la data achizitiei, in valoare de 25.989.052 lei.

Depaco Investments SA
 25 APR 2019
 Signed and stamped on
 behalf of the Director

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

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Imobilizari financiare

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

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

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

	<u>31 decembrie 2017</u>
Total Active	<u>3,881,646</u>
Imobilizari corporeale	988,305
Imobilizari necorporeale	1,175
Stocuri	1,433,103
Creante comerciale si similare	1,301,333
Cheftuiri inregistrate in avans	34,319
Numerar si depozita pe termen scurt	135,412
Total Datorii	<u>(2,023,767)</u>
Datorii pe termen lung	(127,238)
Datorii curente	(1,896,528)
Activ net contabil	<u>1,857,879</u>
Capitaluri proprii, din care:	<u>1,857,879</u>
Total capital propriu atribuit Depaco SRL (51%)	947,518
Capital atribuit intereselor care nu controleaza (49%)	910,351

Active curente

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

Datorii curente si datorii pe termen lung

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

Ca urmare a evaluării afacerii, în raportul de evaluare a fost estimat un impozit amanat în valoare de 5.715.414 lei, în baza diferenței dintre valoarea impozabilă curentă a activelor și valoarea impozabilă după identificarea mărcii, relațiilor cu clienți și ajustanțelor asupra valorii imobilizărilor financiare prin aplicarea cotei legale de impozitare.

Biro 1 (Part. Activitate Servicii SRL)
15 APR 2019
 S.C. TERAPLAST SA
 Calea Bucuresti - Giurgiu, Giurgiu

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

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea contraprestatiei la data obtinerii controlului

Valoarea justa a contraprestatiei la data achizitiei este reprezentata de:

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

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

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

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

Valoarea justa a contraprestatiei agreeata la pret minim de 10.000.000 Eur, corelat cu rezultatul Depaco din anii urmatoari a fost determinata ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar previzionate pentru compania Depaco, in orizontul agreeat de 4 ani raportata la detinerea suplimentara de 32%.

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

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

Alocarea pretului de achizitie

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

(a) Valoarea justa a contraprestatiei transferate la data achizitiei

(b) Valoarea justa a oricaror interese minoritare in entitatea dobandita la data achizitiei

(c) Valoarea justa a participatiei in capitalurile proprii detinute anterior de dobanditor in entitatea dobandita la data achizitiei – nu este cazul

(d) Valoarea justa a activelor dobandite si datoritiilor asumate la data achizitiei

15. APR. 2019
 Sigitza Teraplast S.A.
 Seful Departamentului

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), deca nu este specificat altfel)

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

	31 decembrie 2017
Contraprestata transferata in schimbul participatiei de 50%	59.163.540
Contraprestata transferata in schimbul participatiei de 17%	17.456.625
Contraprestatia amariata in schimbul participatiei de 32%	48.527.375
Valoarea justa a contraprestatiilor totale de 99%	105.081.832
Valoarea justa a intereselor minoritare (1% din valoarea justa a activului net)	705.566
Valoarea justa a subsidiarei la data achizitiei	105.787.398
Valoarea neta contabila a activelor achizitionate	70.556.559
Fond comercial obtinut la achizitie	35.230.839

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

Costurile aferente tranzactiilor de achizitie a participatiei in Depaco SRL, au fost recunoscute direct in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor. Acestea reprezentau servicii de consultanta financiara, juridica si servicii notariale efectuate pentru finalizarea tranzactiei si au fost recunoscute in alte cheltuieli cu servicii executate de terti (nota 10). Intreaga suma aferenta achizitiei (contraprestatiile si cheltuielile) de 56.554 mii lei era platita la data bilanului (din aceasta suma de 7.215.406 lei a fost platita in anul 2018, restul fiind transferata in anul 2017).

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

2. Politub SA

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

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

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

	30 septembrie 2017
Active imobilizate	17.131.580
Stocuri	5.138.803
Credente comerciale si alte creante	10.173.450
Numerar si echivalente de numerar	2.942.665
	35.386.498
Datorii comerciale si similare	9.929.496
Provizioane	501.976
	10.431.472
Total activ net la valoarea Justa	24.955.026
Valoarea justa a 50% din activele nete achizitionate	12.477.513
Cost achizitie pentru restul de 50%	11.432.250
Fond comercial negativ	1.045.263

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

16. FILIALE ȘI ALTE IMOBILIZĂRI FINANCIARE (continuare)

Valoarea justă a primei participatii de 50%	12.477.513
Valoarea contabilă participatii a 50%	<u>11.018.673</u>

Castig din evaluarea participatiilor initiale	<u>1.460.841</u>
--	-------------------------

De la data preluării controlului și până la 31 decembrie 2017, Polifub SA a contribuit cu o cifră de afaceri de 6.982 mii lei și un profit brut de 114 mii lei la rezultatele Grupului. Dacă Polifub SA ar fi fost preluat la începutul anului financiar, aceasta ar fi contribuit cu o cifră de afaceri de 29.185 mii lei și o pierdere brută de 1.713 mii lei la rezultatele Grupului.

Tranzacția a generat costuri de aproximativ 332 mii lei aferente serviciilor de consultanță financiară, juridică și altor servicii notariale efectuate pentru analizarea tranzacției. Acestea au fost recunoscute în alte cheltuieli cu servicii executate de terți (nota 10). Întreaga sumă aferentă achiziției (contraprestatie și cheltuieli) de 11.432 mii lei era plată la data bilanțului și nu sunt alte angajamente sau contingente aferente acestei tranzacții. Câștigul obținut în urma tranzacției s-a datorat dorinței vechiului partener de a părăsi piața românească, întrucât nu mai reprezenta o piață de interes.

Alte immobilizări financiare

Detaliile privind alte immobilizări financiare ale Teraplast SA sunt următoarele:

Numele investiției	Țara	Cota de 31 decembrie 2018		Cota de 31 decembrie 2017	
		participare %	RON	participare %	RON
CERTIND SA	Romania	7,5%	14.400	7,5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
Asociația Producătorilor de Pâncuți Metalice	Romania	11,1%	1.000	11,1%	1.000
			<u>16.472</u>		<u>16.472</u>

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

Teraplast SA nu și-a asumat nicio obligație și nu a făcut nici o plată în numele entitatilor în care detine titluri sub forma de Interese de participare.

Celelalte societăți din cadrul grupului nu dețin immobilizări financiare.

16. UNITATE CONTROLATĂ ÎN COMUN

La 31 decembrie 2017, Grupul deinea 50% din capitalul social al Societății Depaco SRL.

Investiția în Depaco SRL a fost recunoscută inițial la costul de achiziție. Valoarea investiției este ajustată la 31 decembrie 2017 pentru a recunoaște participarea Grupului Teraplast în rezultatul asociației de la data achiziției.

În urma achiziției participativei inițiale de 50% în Depaco SRL, un fond comercial de 13.512.494 RON a fost inclus în valoarea investiției. Conducerea Grupului nu a identificat indicatori de depreciere cu privire la investiția Depaco SRL. La data preluării controlului Depaco SRL, în urma evaluării detinerii inițiale de 50%, nu s-au înregistrat pierderi sau câștiguri, valoarea justă a participății în Depaco la 31 decembrie 2017 fiind egală cu valoarea contabilă.

Începând cu ianuarie 2018, Depaco SRL este consolidată ca subsidiară prin metoda globală.

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

16. UNITATE CONTROLATA IN COMUN (continuare)

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

Bilantul contabil

	31 decembrie 2017
Active imobilizate	29.318.520
Active circulante, incluzand numerar si depozite pe termen scurt	60.287.819
Datori curente	40.552.684
Datori pe termen lung	7.372.412
Total capital propriu	41.831.281
Interesul Grupului in entitate	50%
Partea Grupului din activele nete ale entitati	20.815.631

Contul de profit si pierdere

	Depaco Perioada 1.07- 31.12.2017	Polihub 1.01- 30.09.2017
	LEI	LEI
Venituri	113.204.306	22.195.836
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	(100.325.198)	(21.375.363)
Cheltuieli generale si de administratie	(9.279.652)	(2.462.161)
Pierdere financiara	(346.067)	(2.671)
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	3.708.513	(1.712.333)
Ciufuris la cu impozitul pe profit	(593.543)	-
Profitul/(pierderea) exercitiului financiar	2.860.527	(1.712.333)
Interesul Grupului in entitatea controlata in comun	50%	50%
Partea Grupului din profitul asociierii in participatie	1.430.313	(855.166)
Cota aferenta grupului din rezultatul global al asociierii in participatie	-	-
Efect asupra valorii investitiei	1.430.313	(855.166)

17. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Produce finite	49.352.661	40.509.329
Materii prime	125.931.409	55.406.294
Marfuri	13.436.897	7.047.070
Consumabile	3.577.615	2.655.109
Obiecte de inventar	260.198	234.237
Produce semifabricate	3.908.861	711.610
Produce reziduale	909.669	288.142
Produce in curs de aprovizionare	3.732.496	1.212.587
Ambalaje	1.684.609	169.869
Stocuri - valoarea bruta	202.794.769	108.254.247

ET
 Evidenta Contabila
 1.5. APR. 2019
 Semnat si incheiat
 Suspendat de catre Serviciul Fiscal

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

17. STOCURI (continuare)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Ajustari de valoare pentru materii-prime si materiale	(2.868.793)	(2.143.987)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(4.463.451)	(4.755.319)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(247.781)	(890.543)
Total ajustari de valoare	(8.380.025)	(7.789.649)
Total stocuri – valoare neta	194.414.744	100.464.598

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 vechimea acestor si de analizele privind sansele de utilizare a acestora in viitor. Categoriile de stocuri cu vechime mai mare sau egala da un an care nu au avut miscari in ultimul an sunt ajustate 100%.

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea bancilor finantatoare.

18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Creante pe termen scurt

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante comerciale	133.856.312	101.495.325
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	6.404.825	3.233.906
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	1.528.978	1.463.081
Alte creante	10.766.819	5.513.725
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(25.096.230)	(21.939.056)
Total	127.460.704	89.765.981

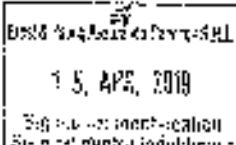
Alte creante includ suma de 8.240.921 RON (2017: 4.529.020 RON) reprezentand TVA de recuperat (Teraglass Bistrita SRL, Terasteel Ooo Serbia, Teraplast Logistic SRL, Depaco SRL).

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

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

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

Creantele Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.


 Teraplast SA
 Bistrita
 15.09.2018
 Semnatura: _____
 Numele complet: _____

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

18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuarea)

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

	Creanțe comerciale	Alte creanțe
1 ianuarie 2018, conform IAS 39	21.691.557	247.499
(Vanit)/cheltuiala in contul de profit si pierdere	(177.120)	77.258
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	510.000	-
Achiziție contra Depeco	2.100.463	646.576
31 decembrie 2018	24.124.898	971.333

19. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

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

În 2017, Societatea a reclassificat activele detinute în Galați (teren și construcții) cu o valoare contabilă netă de 653.215 lei din imobilizări corporale în active detinute 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. Aceste active au fost vândute în anul 2018, generând un profit de 185.891 lei.

În 2018, Societatea a reclassificat activele detinute în Ofopeni (teren și construcții imobilizări corporale) în active detinute 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.

20. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital social subscris și vărsat integral	107.024.527	85.691.097
Total	107.024.527	85.691.097

La 31 decembrie 2018, valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății cuprindea 1.070.245.274 (2017: 856.910.970) acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominală totală de 107.024.527 RON (2017: 85.691.097 RON). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot/fecare și dau dreptul la dividende.

În 12.12.2018 Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-7/12.12.2018 aferent majorării de capital social aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 27 aprilie 2018, cu suma de 21.333.483 RON, prin emisiunea a 213.334.394 acțiuni nol. cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

În 03.07.2017 Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-5/03.07.2017 aferent majorării de capital social aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Teraplast S.A nr.1 din data de 27 aprilie 2017, cu

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei /RON/, daca nu este specificat altfel)
20. CAPITAL SOCIAL (continuare)

suma de 29.047.831 RON, prin emisiunea a 290.478.319 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,1 RON/actiune

Structura actionariat

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorol	501.197.059	46,83	400.957.648	46,79
Viciu Emendi	39.447.752	3,69	36.004.202	4,44
Marley Magyarország (Gemenoplast Szekszard)	84.858.730	7,93	67.888.984	7,92
KJK BALKAN HOLDING S.p.A.	107.530.888	10,05	-	-
KJK Fund II Sicav-SIF	-	-	86.024.551	10,04
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN-PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	71.305.117	6,86	57.044.094	6,66
LCS IMOBILIAR SA	38.619.286	3,61	27.222.044	3,18
Alte persoane fizice si juridice	227.286.843	21,24	179.771.447	20,88
Total	1.076.245.274	100	656.910.970	100

Actiuni de trezorerie

	mil	RON
La 31 decembrie 2017	1.653	663.396
Răscumpărarea de actiuni proprii, net de exercitarea optiunilor	1.908	809.528
La 31 decembrie 2018	3.571	1.472.925

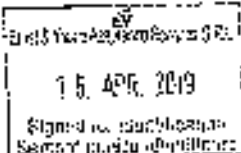
Optiunile pe actiuni exercitate in fiecare an au fost decontate folosindu-se actiunile de trezorerie ale Societatii. Reducerea componentei de capitaluri proprii reprezentata de actiuni de trezorerie este egala cu costul suportat pentru a achizitiona actiunile.

21. REZERVE LEGALE

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

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

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


 15 APR 2019
 Signed by: *[Signature]*
 General Director

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

22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	489.480	334.698
Rezultatul anului	780.684	332.509
Dividende	(1.101.638)	(191.848)
Dobandire de interese care nu controleaza	1.615.926	-
Alte elemente	207.005	14.121
Sold la sfarsitul anului	1.985.458	489.480

La 31 decembrie 2017 interesele care nu controleaza sunt detineri de 2,05% in Terasteel SA, iar la 31 decembrie 2018 interesele care nu controleaza sunt detineri de 2,05% in Terasteel SA, 1% in Depaco SRL si 49% in Cortina WTB SRL.

23. IMPRUMUTURI

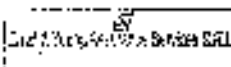
	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Porache Bank	-	41.398	-	7.382
Transilvania Bank	71.161.505	53.945.847	67.757.841	74.262.300
Raiffeisen Bank	32.606.025	3.741.922	-	-
UniCredit Bank	12.957.716	-	2.703.823	-
Citi Bank	5.724.129	-	-	-
ING Bank	343.486	-	-	-
Leasing	674.619	1.049.226	1.136.359	698.355
Total	123.487.890	58.778.393	71.598.023	74.968.047

Clasificarea pe valuta a imprumuturilor este urmatoarea:

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

Impartirea pe companii a imprumuturilor bancare este urmatoarea:

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Teraplast SA	58.848.895	42.475.727	67.218.258	73.084.383
Terasteel SA	27.537.494	14.359.779	-	534.517
Teraglass Bistrita SRL	2.678.585	893.681	598.583	650.782
Depaco SRL	24.171.789	-	2.504.454	-
Terasteel Doo Serbia	9.386.195	-	-	-
Cortina WTB SRL	80.313	-	199.369	-
Total	122.793.271	57.729.187	70.481.684	74.269.692


 15 APR 2019
 Director General
 Terasteel Doo Serbia SRL

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), decat nu este specificat altfel)

23. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele:

Teraplast SA		Data		In sold la 31		Termen scurt la 31		Termen lung la 31		Perioda
Banca finantatoare	Tipul finantarii	acordarii	decembrie 2017	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	Perioda
Transilvania Bank	capital de lucru	07.06.2017	25.959.682	28.059.730	28.059.730	2.769.495	12.266.144	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	20.04.2017	12.043.485	15.085.689	2.769.495	4.700.000	23.500.000	11.747.950	-	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.06.2017	32.800.000	28.200.000	4.700.000	2.663.303	11.747.950	-	-	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	19.07.2017	15.863.934	14.411.254	2.663.303	1.101.327	2.723.529	-	-	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	24.07.2017	4.844.489	3.824.857	1.101.327	2.403.072	5.942.682	-	-	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	31.07.2017	10.730.255	8.345.754	2.403.072	1.955.000	5.985.000	-	-	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.11.2017	9.832.829	7.820.000	1.955.000	1.057.351	5.172.953	-	-	72 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	04.04.2018	-	6.230.303	1.057.351	-	-	-	-	12 LUNI
Raffaello Bank	capital de lucru	01.07.2017	3.741.922	14.239.615	14.239.615	-	-	-	-	48 LUNI
Porsche Bank	investitii	31.03.2015	33.835	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL			115.417.864	126.167.153	58.948.895	97.218.258				

Teraplast SA		Data		In sold la 31		Termen scurt la 31		Termen lung la 31		Perioda
Banca finantatoare	Tipul finantarii	acordarii	decembrie 2017	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	Perioda
Transilvania Bank	capital de lucru	08.07.2018	13.737.396	18.002.763	18.002.763	634.516	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	30.11.2017	1.141.941	534.516	9.000.215	9.000.215	-	-	-	12 LUNI
Raffaello Bank	capital de lucru	31.05.2018	-	8.000.215	9.000.215	-	-	-	-	12 LUNI
Porsche Bank	investitii	23.12.2014	14.956	-	-	-	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			14.894.293	27.537.494	27.537.494					

Teraplast Bistrita SRL		Data		In sold la 31		Termen scurt la 31		Termen lung la 31		Perioda
Banca finantatoare	Tipul finantarii	acordarii	decembrie 2017	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	decembrie 2018	Perioda
Transilvania Bank	capital de lucru	07.12.2017	878.245	2.483.585	2.483.585	185.009	539.583	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.12.2017	666.203	724.583	185.009	-	-	-	-	60 LUNI
TOTAL			1.544.453	3.218.169	2.678.585	185.009	539.583			

GR
 SIGNED AND IDENTIFIED
 BY
 15 APR 2019
 SIGNED AND IDENTIFIED
 BY

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2018.
 (Caste sursele sunt expunzate in lei (RON) si, daca nu este specific altfel)

23. IMPRUMUTURI (continuar)

Depazo SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
UniCredit Bank	Investitii	-	282.812	28.317	21.238	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.05.2017	1.976.283	1.230.674	773.287	450.194	30 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	20.04.2016	879.844	580.994	296.592	257.438	60 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	28.05.2015	223.046	42.655	42.655	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.02.2016	-	1.798.821	-	1.798.821	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	-	128.490	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	09.02.2012	4.390.382	3.497.925	3.007.925	-	12 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	17.01.2017	-	3.969.081	3.969.081	-	24 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	25.02.2011	-	4.281.625	4.281.625	-	12 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	14.12.2016	104.468	23.216	22.505	-	28 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	20.02.2016	-	5.213.545	5.213.545	-	12 LUNI
CITI Bank	capital de lucru	28.05.2018	-	5.724.129	5.724.129	-	12 LUNI
ING Bank	Investitii	07.04.2016	806.822	343.486	343.486	-	41 LUNI
TOTAL			8.792.151	26.676.243	24.171.789	2.504.464	

Terasteol d.o.o Serbia

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

Cortina WTB SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	In sold la 31 decembrie 2017	In sold la 31 decembrie 2018	Termen scurt la 31 decembrie 2018	Termen lung la 31 decembrie 2018	Perioada
UniCredit Bank	investitii	01.06.2016	120.209	63.973	53.973	-	60 LUNI
UniCredit Bank	investitii	01.06.2016	80.090	52.751	36.340	16.411	60 LUNI
UniCredit Bank	investitii	28.02.2016	-	182.958	-	182.958	60 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	09.02.2014	-	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			209.299	289.682	90.313	16.411	

Indicatorii de performanta financiara conventii cu principala banca finantatoare, Bancas Transilvania, au fost incalpiniti la 31 decembrie 2018.

01217146251591355522

23

15 APR 2019

Signtu in Ser finant
 General-ucel: Iveskicera

TERAPLAST SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 31 decembrie 2018

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

24. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

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

Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la luna decembrie 2018. Cresterile salariale viitoare sunt estimate pe termen lung la 0.5%, iar in primii 6 ani la nivel de 1%.

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Beneficii pentru angajati	-	-	724.649	320.636
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	780.213	975.446	-	-
Total	780.213	975.446	724.649	320.636

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

In cursul exercitiului financiar 2018, Societatea Teraplast SA a constituit provizioane in valoare de 404.013 lei (2017: 31.100 lei) aferente drepturilor pentru recompensare salariale, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare, sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Beneficii angajati		
Sold initial	320.636	361.936
Miscari	404.011	(31.098)
Sold final	724.649	320.636

	31 decembrie 2018	Miscari rate	31 decembrie 2017
Provizioane curente			
Provizioane pentru litigii	-	10.000	10.000
Alte provizioane	780.213	185.233	665.446
Sold final	780.213	195.233	675.446

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Datorii comerciale	125.833.102	66.864.762
Efecte de platit	818.628	1.172.128
Datorii din achiziția de imobilizari	2.270.474	2.495.030
Alte datorii curente (Nota 26)	9.075.734	8.250.800
Avansuri de la clienti	7.254.887	7.402.253
Total	<u>142.252.622</u>	<u>86.184.973</u>

26. ALTE DATORII CURENTE

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Datorii salariale către angajați și datorii privind asigurările sociale	6.877.776	5.349.242
TVA de plată	1.210.565	1.506.578
Drepturi ale angajaților nerevendicate	91.531	88.536
Creditori diverși	12.556	209.712
Venituri înregistrate în avans	8.928	184.143
Garantii comerciale primite	114.859	123.130
Alte impozite de plată	524.373	603.193
Dividenda de plată	235.147	186.266
Total	<u>9.075.734</u>	<u>8.250.798</u>

27. OBLIGATIILE DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

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

	<u>Platile minime de leasing</u>		<u>Valoarea actualizata a</u> <u>platilor minime de leasing</u>	
	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	741.431	1.086.294	674.619	1.049.228
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	1.403.743	745.444	1.303.679	898.355
Peste 5 ani	-	-	-	-
Total datoriile de leasing	<u>2.145.174</u>	<u>1.831.738</u>	<u>1.978.298</u>	<u>1.747.581</u>
Minus cheltuielile financiare viitoare	(166.876)	(84.157)	-	-
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	<u>1.978.298</u>	<u>1.747.581</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 23, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuitul detinatorilor de capital propriu al Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul oportat.

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

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imprumuturi totale (Nota 23)	195.065.913	139.746.440
Mai puțin numerarul și echivalentele de numerar	<u>(22.817.571)</u>	<u>(12.019.026)</u>
Datoria neta	172.248.340	127.730.638
Total capitaluri proprii	236.116.866	224.743.737
Total capitaluri și datorii neta	410.364.205	346.474.375
Gradul de indatorare	42%	35%

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Funcția de trezoreria a Grupului furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si mărimea riscurilor. Acesta riscun 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.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Riscul de piata

Activitațile Grupului îi expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (vezi (e) mai jos) și a ratei dobânzii (vezi (f) mai jos).

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

Grupul efectuează tranzacții denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

Grupul este expus în principal cu privire la cursul de schimb al EUR față de RON. Tabelul următor detaliază sensibilitatea Grupului la o creștere și descreștere de 10% a EUR față de RON. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea Grupului și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibil ale cursurilor de schimb.

Analiza sensibilității include doar valuta ramasa exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când RON se depreciază cu 10% față de EUR. O creștere cu 10% a RON față de EUR va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerilor aferente împrumuturilor, creanțelor și datorilor comerciale cu partenerii străini în EUR la sfârșitul anului.

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
Profit sau (pierdere)	3.976.917	(3.976.917)	1.498.014	(1.498.014)

Grupul obține venituri în EUR în baza contractelor cu clienți externi (asa cum sunt prezentate la Nota 4).

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

Activele purtătoare de dobânzi ale Grupului, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Grupului apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabilă expune Grupul la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi. Grupul nu a recurs la nici o operațiune de hedging, în vederea diminuării expunerii sale la riscul de rata a dobânzii.

Grupul monitorizează continuu expunerea sa la riscul de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare. Pe baza acestor scenarii, Grupul 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 monedele. Aceste scenarii sunt pregătite numai pentru datorile care reprezintă principalele poziții purtătoare de dobândă.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

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

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

	<u>31 decembrie 2018</u>		<u>31 decembrie 2017</u>	
Profit sau (pierdere)	1.950.659	(1.950.659)	1.336.015	(1.336.015)

(g) Alte riscuri privind praturile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditate prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriiilor financiare. Nota 23 include o lista de facilitati suplimentare nerase pe care Grupul le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatea.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(j) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

Analiza creanțelor comerciale si ale efectelor de comerț este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
In termen	59.868.714	79.746.379
In intarziere, fara a fi depreciate	27.491.990	8.964.700
Depreciate si provizionate integral	25.096.230	21.832.885
Total	112.456.934	110.543.964

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

In intarziere, fara a fi depreciate:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Pana la 3 luni	20.341.447	6.077.115
De la 3 la 6 luni	5.258.939	578.588
De la 6 la 9 luni	141.106	517.886
Mai mult de 9 luni	1.720.498	1.791.109
Total	27.491.990	8.964.700

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

Depreciate si provizionate integral

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Pana la 6 luni	1.787.136	788.301
De la 6 la 12 luni	883.528	1.494.797
Peste 12 luni	22.425.566	19.549.787
Total	25.096.230	21.832.885

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2016

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate si de rata a dobanzii

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

Tabelele au fost intocmite pe baza fluxurilor de numerar reactualizate ale datorilor financiare la cea mai apropiata data la care este posibil ca Grupului sa i se solicite sa plateasca. Tabelele includ atat doborand ca si fluxurile de numerar aferente capitalului.

2018	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii	(95.723.892)	(48.253.692)	(275.069)	(49.022.057)	-	-	(194.274.681)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(24.290.899)	(13.493.867)	(84.689.731)	(53.004.077)	(19.398.338)	-	(195.065.911)
Dobanzii viitoare	(515.878)	(1.597.492)	(3.705.581)	(11.085.564)	(4.478.623)	-	(21.365.116)
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar	22.817.571	-	-	-	-	-	22.817.571
Credite	78.720.055	45.258.683	2.486.967	-	-	-	127.465.704
2017							
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii	(48.044.742)	(34.555.312)	(3.584.920)	-	-	-	(86.184.973)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(292.697)	(1.840.065)	(58.545.642)	(46.077.055)	(22.829.355)	(7.061.637)	(133.746.440)
Dobanzii viitoare	(334.793)	(719.797)	(3.012.756)	(8.073.491)	(9.147.877)	(734.006)	(13.988.719)
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar	12.015.802	-	-	-	-	-	12.015.802
Credite	47.667.812	40.513.843	1.585.322	-	-	-	89.766.981

15 APR 2016
 64

29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitățile afiliate și legate Societății sunt prezentate astfel:
31 decembrie 2017

Filiale și entități controlate în comun

Teraglass Bistrița SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria
Depeco SRL
Terasteel DOO Serbia

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
Ferma Pomnicola Dragu SRL Romania
La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce SA Romania
Omniconstruct SA Romania
Magis Investment SRL
Ischia Invest SRL
Ischia Activholding SRL
Info sport SRL
Agrolegumicola Dragu SRL
New Croco Pizzeria SRL
Parcserv SRL
Ditovis Impex SRL Romania
RSL Capital Advisors SRL

31 decembrie 2018

Filiale

Teraglass Bistrița SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria KH
Depeco SRL
Terasteel Doo Serbia
Cortina WTS SRL

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

31 decembrie 2018

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

29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

Tranzacțiile dintre Societatea părinte și filialele acesteia, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare și nu sunt prezentate în această notă.

Tranzacții și solduri cu alte părți legate	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017
	RON	RON
Vanzari de bunuri și servicii	157.463	2.112.299
Cumpărări de bunuri și servicii	154.477	1.547.037
Solduri debitoare	97.276	33.451
Solduri creditoare	18.496	54.774

30. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul de casa și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, oau fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil, după cum urmează:

	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017
Numerar în bancă	22.284.803	11.844.986
Efecte de încasat	235.668	7.184
Numerar în casă	192.728	132.618
Echivalența de numerar	104.372	31.004
Total	22.817.571	12.015.802

Disponibilități bănești ale Grupului sunt integral gajate în favoarea băncilor finanțatoare.

31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE

Teraplast SA

Societatea are un plafon de scrisori de garanție bancară de 1.750.000 RON. În cadrul plafonului, la 31.12.2018 este în valabilitate SGB de bună plată în favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM în valoare de 400.000 RON cu perioada de valabilitate 28.06.2018-28.06.2019.

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. SGB a fost emisă în favoarea RAIFFAISEN BANK SERBIA pentru garantarea liniei de credit în valoare de 2.000.000 EUR și a liniei de credit în valoare de 2.000.000 eur accesate de TERASTEEL GDO de la RAIFFAISEN BANK SERBIA. Valabilitatea este 30.06.2018-30.06.2019.

La 31 decembrie 2018 imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 56.463 119 RON constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bancă Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitor cedat. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și mobilele aduse în garanție.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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

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

La 31 decembrie 2018, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 18.794.839 RON si credite de investitii neutilizate de 0 RON (la 31.12.2017: 30.488.395 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 15.493.535 RON).

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 28.987 mii RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie. 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraplast SA vizeaza ofrirea unui nou produs in domeniul granulelor si dotarea unei linii care va permite extinderea capacitatii de productie a sistemelor din polipropilena.

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

In cursul anului 2018, Teraplast SA si E.ON Energie Romania au semnat un acord de 1,9 mil euro. In baza acestui parteneriat, E.ON va instala sisteme de energie solara pe acoperisul a 13 hale de productie si cladiri ale Teraplast, care vor permite companiei sa-si genereze propria electricitate din surse regenerabile. Acordul prevede posibilitatea de extindere a proiectului, anul viitor, pana la valoarea de 4 milioane de euro.

Terasteel SA

La 31 decembrie 2018, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 6.497.027 RON (31 decembrie 2017: 4.282.604 RON).

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

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

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

La 31 decembrie 2018 Societatea are un plafon de scrisori garantie de 1.500.000 RON care expira in 08.07.2019. In cadrul acestui plafon, la data de 31.12.2018, sunt emise urmatoarele scrisori de garantie:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
Banca Transilvania	31.08.2018-31.07.2019	100.000	RON	ROMPETROL DOWNSTREAM
Banca Transilvania	08.03.2018-06.03.2019	190.334	RON	ANAF

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Teraglass Bistrita SRL

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

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 18.057 mii lei, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraglass Bistrita SRL vizeaza crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru productie ferestrelor si usilor din PVC, proces ce va contribui atat la cresterea capacitatii de productie si a productivitatii muncii, cat si la satisfacerea cererii aflate pe un trend ascendent.

Depaco SRL

La 31 decembrie 2018 Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 8.107.438 RON si 608.106 EUR.

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

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finantare pentru un proiect de investitii de 18.268 mii RON, in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, 50% din valoarea proiectului este finantata din ajutor de stat. Proiectul Societatii Depaco SRL vizeaza deschiderea unei noi unitati de fabricatie in Baicoi (Prahova), care, la o capacitate de productie de peste 10 milioane de metri patrati da sigla, va asigura fluxuri optime de logistica si depozitare.

Datorii fiscale potentiale

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

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

Aspecte privitoare la mediu

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

Prețul de transfer

Legislatia fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Grupului considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiarasi/sau pentru operatiunile Grupului.

Onorarii platite auditorilor

In cursul anului 2018, Ernst & Young Assurance Services SRL a avut un onorariu contractual total pentru auditul statutar de 73,200 EUR (pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale individuale si consolidate ale Societatii si auditul individual al filialelor si asociatilor sale). Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decat serviciile de audit au fost in suma de 1.500 EUR, reprezentand onorariu pentru alte servicii decat cele de asigurare, care nu sunt interzise de Legea 162/2017.

32. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

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

	2018	2017
La 1 ianuarie	<u>2.928.557</u>	<u>3.391.999</u>
Achizitie Depaco	1.873.607	-
Transferate catre contul de profit si pierdere	(750.592)	(463.142)
La 31 decembrie	<u>4.051.575</u>	<u>2.928.557</u>
Curente	453.766	457.814
Imobilizate	3.597.809	2.470.743

La data de 31 decembrie 2018, valoarea totala a subventiilor aflate in sold era de 4.051.575 RON, recunoscute ca venit amanat in bilanț si transferate in contul de profit si pierdere pe o baza sistematica si rationala pe parcursul duratei de viata a activelor aferente.

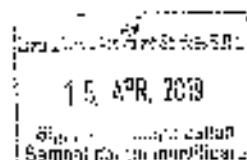
33. BENEFICII SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII

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

Ca urmare a acestei decizii, Societatea a demarat in data de 6 februarie 2016 rãscumpãrarea actiunilor proprii care se vor folosi pentru acest program. In mai 2016, a fost realizata o parte din acest program, astfel s-a acordat un numar de 840.947 de actiuni in valoare de 499.520 RON, valoarea actiunilor la pret de cumpãrare fiind de 478.247 RON (0,56 RON pret / actiune).

In februarie 2017, a fost finalizata rãscumpãrarea si atribuirea actiunilor planului aferent anului 2016 in numar total de 1.159.053, valoarea actiunilor la pret de cumpãrare fiind de 512.707 RON. In noiembrie 2017, prin decizie CA, s-a aprobat demararea unui nou program de tip „stock compensation plan” avand un buget de 1.350.000 lei. In anul 2017 nu au fost acordate beneficii sub forma de actiuni angajatilor Teraplast aferente acestui plan.

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



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

33. BENEFICIILE SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII (continuare)

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

In data de 08.03.2019, Societatea a contractat un imprumut in valoare de 8.028.744 lei de la Banca de Export Import a Romaniei EximBank, in vederea sustinerii investitiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, pentru care Teraglass Bistrita SA a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

In data de 12.03.2019, Depaco a contractat un imprumut in valoare de 5 milioane EUR de la Banca Europeana pentru reconstructie si Dezvoltare, in vederea sustinerii investitiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investitiilor cu impact major in economie, pentru care Depaco SRL a primit acordul de finantare in noiembrie 2018.

In noiembrie 2017, prin Decizia Consiliului de Administratie, s-a hotarat transferul liniei de reciclare din cadrul Teraplast SA catre alta societate din cadrul Grupului.

In acest sens, Consiliul de Administratie a decis reintegrarea in societatea-mama a activitatilor logistice, care, pana la 30 septembrie 2018, au fost prestate de catre Teraplast Logistic SRL, concomitent cu schimbarea denumirii filialei mai sus amintita in Teraplast Recycling SA, transferul activitatii de reciclare in aceasta societate, modificarea formei juridice a societatii din societate cu raspundere limitata in societate pe actiuni, structura actionariatului ramenand nemodificata (99% detinere Teraplast SA, 1% detinere Terasteel SA).

In data de 21.03.2019, ORC Bistrita-Nasaud a luat in evidenta modificarile de mai sus.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar





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



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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului 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 lei

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

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

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

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

Situatiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

(i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)

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

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

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

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

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

1. Despre grupul TeraPlast.....	1
1.1 Structura grupului.....	1
1.2 Capacitatile de productie ale grupului	2
1.3 Clienti și piețe	3
1.4 Produse și linii de business.....	3
1.5 Angajații Grupului	6
1.6 Soluții eficiente pentru oameni și mediu	8
2. Rezultatele Grupului.....	9
2.1. Evoluția elementelor cheie ale contului de profit și pierdere.....	9
2.2. Evoluția elementelor cheie ale bilanțului.....	10
3. Managementul riscului.....	11
4. Bugetul pentru 2019.....	14
5. Declarația nefinanciară.....	15
6. Conducerea Grupului.....	19
7. Guvernanța corporativă.....	20





Despre grupul TeraPlast

1.1. Structura grupului

Istoria companiei TeraPlast a început în anul 1896, cu atelierul de producție a placilor ceramice din Bistrita. Astăzi, la peste 12 decenii distanță, grupul TeraPlast este unul din cei mai importanți producători de materiale pentru piața de construcții. Aceste realizări sunt rezultatul firesc 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.

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

Structura Grupului la 31 decembrie 2018 este următoarea:





1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.2 Capacitatile de productie ale grupului

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

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

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

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

Fabrica Poliolefine are o capacitate de productie de 2.500 to/an de produse extrudate, injectate si rotoformate din polietilena, polipropilena si PVC, pentru canalizari interioare, canalizari exterioare (camine si unele 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 productie 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;
- 1 linie pentru productie de teava corugata pentru canalizare si protectie cabluri.

Fabrica de ferestre și uși din PVC, cu o capacitate de producție de 120.000 bucăți/an, produce confecții de tamplarie termoizolanta din PVC si aluminiu (AL), care inglobeaza intreaga gama de produse care se pot realiza prin folosirea profilelor din PVC/AL, acestea fiind ferestre sau usi din PVC/ AL.

- 2 centre de debitare profile;
- 1 utilaj de debitare armatura cu panza;
- 3 centre de prelucrare pe care se realizeaza toate operatiunile de frezare gaurire, armare atat in PVC cat si in armature, cu 3 linii de sudura la 4 capete, 3 utilaje de debavurare, 3 utilaje pentru feronerie pe cercevele;
- 5 mese de productie pe care se realizeaza imperecherea tocurilor cu cercevelele rezultand astfel tamplaria PVC;
- 2 standuri de vitrare pe care se realizeaza calarea si montajul geamului in confectie.





1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.2 Capacitatile de productie ale grupului (continuare)

Fabrica de panouri sandwich, din Parcul Industrial TeraPlast din Sărățel, Bistrița-Năsăud (RO):

- 1 linie Pu.Ma pentru producție panouri sandwich PUR și PIR, cu o capacitate: 2,2 mil mp și lungime presă: 32m;
- 4 derulatoare;
- 1 profilator acoperiș și perete;

Fabrica de panouri sandwich și tablă cutată, din Serbia:

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

Fabrica de profile zincate, din Bistrița, Bistrița-Năsăud (RO), cu următoarele echipamente:

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

Fabrica de țiglă metalică și tablă cutată, de la Băicoi își desfășoară activitatea pe 40 de linii automate: pentru țiglă metalică cu diverse profile, pentru tablă cutată de 4 tipodimensiuni, pentru sistemul de jgheaburi și burlane, pentru tablă fâlfuită și pentru multe alte accesorii.

- În prezent în fabrica din Podari, județul Dolj, funcționează 4 linii automate de producție a țiglei metalice Wetterbest;
- din a doua jumătate a anului 2017, în Bistrița funcționează o linie automată de producție țiglă metalică.

În noiembrie 2017, Societatea a pus în funcțiune o facilitate complexă de reciclare PVC atât post industrial cât și post consum, cu un ciclu automat de sortare, spalare macinare și separare pe culori a materialelor reciclate cu o capacitate de procesare de peste 10.000 to/an, intrând astfel în top 10 reciclatori de PVC rigid la nivel european.



1.3 Clienți și piețe

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

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

1.4 Produse și linii de business

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



1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.4 Produse și linii de business (continuare)

Astfel, portofoliul de produse al Grupului este structurat pe următoarele linii de business:

- Instalații din PVC, polietilena și polipropilena
- Profile de Tamplarie PVC
- Granule plastificate și rigide
- Tigla metalică și accesorii pentru acoperisuri
- Panouri termoizolante și structuri metalice
- Confectii tamplarie

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 tevi 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 Politub PE-100RC, realizată din polietilena de ultimă generație, care asigură o durată de viață de până la 100 de ani, ușurința în instalare și proprietăți superioare.

Grupul are în vedere, în cadrul strategiei de dezvoltare, și investiții și 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 tevilor pentru canalizare interioară din polipropilena. Acestea sunt o alternativă superioară calitativ tevilor din PVC, iar în urma investiției, compania va oferi pe piața tevi din polipropilena multistrat, pentru canalizări interioare.

Profile de tâmplărie

Linia de business Profile de tamplărie deserveste peste 200 de clienți producători de tamplărie termoizolantă. Pe piața internă, cel mai vândut sistem este cel de 4 camere, în timp ce pentru export cererea este preponderentă pentru sistemele de 6 și 7 camere.

Începând cu anul 2019, TeraPlast oferă o gamă nouă de profile de tamplărie, cu un nou tip de garnitură coextrudată, care oferă izolare termică și fonică superioară, dar și cu variante noi de luciu pentru gama de sisteme existentă.





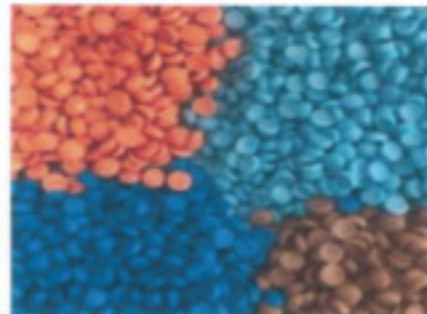
1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.4 Produse și linii de business (continuare)

Granule

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

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



Țigla metalică

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

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



Proiectul de ajutor de stat prin care Societatea Depaco SRL investeste in total 3,8 milioane de euro vizeaza deschiderea unei noi unități de fabricație în Băicoi (Prahova), care, la o capacitate de producție de peste 10 milioane de metri pătrați de țigla, va asigura fluxuri optime de logistică și depozitare.

Panouri termoizlante și structuri metalice

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

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

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

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



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



1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.4 Produse și linii de business (continuare)

Confecții tamplarie

Producția și comercializarea de tamplarie termoizolantă, include 2 divizii, respectiv:

1) Tamplarie termoizolantă PVC, marfuri și accesorii pentru tamplarie PVC, cu următoarele grupe de produse:

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

2) Tamplarie termoizolantă din aluminiu, marfuri și accesorii pentru tamplarie din aluminiu, care include sisteme de profile 11000, M900 și M9300, care pot să fie cu bariera sau fără bariera termică în funcție de cerințele și necesitățile beneficiarului final.

Proiectul de ajutor de stat prin care Societatea Teraglass Bistrita SRL investeste în total 3,4 milioane de euro vizează crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru producția ferestrelor și ușilor din PVC, proces ce va contribui atât la creșterea capacității de producție și a productivității muncii, cât și la suplینirea cererii aflate pe un trend ascendent.



1.5 Angajații Grupului

În cursul anului 2018, structura personalului a fost următoarea:

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

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

Grupul TeraPlast urmărește să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii astfel încât să îmbunătățească în mod 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. În acest sens, Grupul are proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.



1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.5 Angajații Grupului (continuare)

Linii 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 societăților din cadrul grupului. Știm că fiecare membru al echipei este important și că poate aduce plus valoare grupului, 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 societăților din grup.

Politica de resurse umane se axează pe următoarele direcții:

- asigurarea necesarului de personal instruit, în contextul competiției rezultate din circulația liberă a forței de muncă în spațiul Comunității Europene și realizarea unei repartitii echilibrate a resurselor umane la nivel de grup;
- creșterea nivelului de competență profesională a angajaților;
- consolidarea sistemului propriu de promovare a personalului cu potențial de performanță;
- anticiparea eventualelor fluctuații de deficit sau surplus de personal;
- acoperirea necesităților operaționale ale organizației, prin utilizarea eficientă a resurselor umane;
- respectarea previziunilor financiare, respectiv dimensionarea resurselor umane la nivelul de necesar stabilit în organigramele organizaționale;

Responsabilitatea Grupului față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de muncă sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală, realizarea unui dialog permanent prin care să monitorizăm gradul de satisfacție și așteptările lor. Fiecare salariat are responsabilitatea de a menține un loc de muncă sigur și sănătos pentru toți salariații, urmând regulamentele și practicile de sănătate și securitate în munca și prin raportarea accidentelor, rănilor, și a echipamentului, practicilor și condițiilor nesigure.

Principalele direcții strategice pentru managementul sănătății și securității ocupationale pe care grupul TeraPlast le vizează și se angajează să le realizeze sunt: prevenirea și reducerea continuă a riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională, crearea condițiilor necesare îmbunătățirii continue a performanțelor de sănătate și securitate ocupationale și implicarea tuturor în atingerea obiectivelor propuse.



1. Despre grupul TeraPlast (continuare)

1.5 Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Responsabilitatea față de mediu și comunitatea în care activăm este o componentă importantă a principiilor după care ne ghidăm activitatea. Alocăm constant resurse pentru a identifica și minimiza impactul negativ pe care activitatea noastră îl poate avea asupra mediului înconjurător și ne implicăm activ în comunitate.

Gestionarea eficientă a impactului pe care activitatea noastră îl are asupra mediului înseamnă:

- Monitorizarea deșeurilor, reciclarea lor și menținerea procentului de deșeu/tonă produs finit sub 1%
- Menținerea sub control a consumurilor de energie electrică, apă și gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

Grupul TeraPlast a implementat și certificat, la nivelul fiecărei companii, Sistemul de management integrat Calitate-Mediu-Sănătate și Securitate în Ocupațională, conform ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 și OHSAS 18001:2007.

Materializarea acestei atitudini responsabile, a orientării spre sustenabilitate, se traduce prin secția de reciclare PVC rigid TeraPlast, care are o capacitate de procesare anuală de 12.000 tone, ceea ce ne plasează pe locul 1 în România și în top 10 în Europa.

În plus, parteneriatul încheiat cu E.ON Energie la finalul anului 2018 presupune construirea unei Centrale Fotovoltaice, cu ajutorul cărora ne vom genera parțial propria energie electrică, făcând o economie de până la 11,45% din totalul de energie necesară în prezent. Sistemele de energie vor fi instalate pe halele din Parcul Industrial TeraPlast și, pe termen lung, fac posibilă reducerea emisiilor de CO₂ cu până la 600.000 tone pe an.

Implicarea în comunitate înseamnă susținerea inițiativelor din zonele sport, social și educație, atât la nivel local, cât și național.

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

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

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



2. Rezultatele Grupului

2.1. Evolutia elementelor cheie ale contului de profit si pierdere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



2. Rezultatele Grupului (continuare)

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

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

2.1. Evolutia elementelor cheie ale bilanțului

Valoarea activelor imobilizate, la 31 decembrie 2018 a fost de 294 mil lei, cu 45 mil lei mai mare decât valoarea înregistrată la începutul anului. Principalele investiții și cedări de active au fost:

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

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut în exercitiul financiar 2018 față de 2017 cu 13.372 mii lei

Rezerva legală este de 15.516 mii lei și reprezintă 14,5 % din capitalul social.

Datoriile totale ale Societății au crescut cu 176.459 mii lei, ca urmare, în principal, a creșterii datoriilor comerciale și similare (cu 108.090 mii lei, din care 49.022 mii lei în legătură cu promisiunea bilaterală cu asociații minoritari ai Depaco SRL) și a creșterii datoriilor din împrumuturi și linii de credit (cu 61.320 mii lei).



3. Managementul riscului

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

(a) *Gestionarea riscurilor privind capitalul*

Grupul isi gestioneaza capitalul pentru a asigura continuarea activitatii concomitent cu maximizarea veniturilor pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mamă, respectiv intereselor minoritare. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

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

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

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

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

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

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

(b) *Obiectivele gestionarii riscurilor financiare*

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



3. Managementul riscului (continuare)

(c) *Riscul de piata*

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

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

(d) *Gestionarea riscurilor valutare*

Societatea efectueaza tranzactii 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.

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

Analiza sensibilității include doar valuta ramasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când Leul se depreciază cu 10% față de valută. O întărire cu 10% a LEI față de valută va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificarile sunt atribuibile expunerii aferente imprumuturilor, creanțelor și datoriilor comerciale cu parteneri străini la sfârșitul anului, respectiv aferente imprumuturilor, creanțelor și datoriilor comerciale ale companiilor din Serbia și Ungaria.

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

(e) *Gestionarea riscurilor ratei dobanzii*

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

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

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

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

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



3. Managementul riscului (continuare)

(f) Alte riscuri privind preturile

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

(g) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

Grupul consideră expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau Societate de contraparti cu caracteristici similare, analizand creantele in mod individual si efectuand ajustari de depreciere de valoare impreuna cu departamentul de gestionare a creditelor clienti. Grupul defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate.

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(i) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Neexigibile	79.746.379	99.968.714
In intarziere, fara a fi depreciate	8.964.700	27.491.990
Depreciate si provizionate integral	21.832.885	25.096.230
Total	110.543.964	152.556.934
In intarziere, fara a fi depreciate		
Pana la 3 luni	6.077.115	20.341.447
De la 3 la 6 luni	578.588	5.288.939
De la 6 la 9 luni	517.888	141.106
Mai mult de 9 luni	1.791.109	1.720.498
Total	8.964.700	27.491.990
Depreciate si provizionate integral		
Pana la 6 luni	788.301	1.787.136
De la 6 la 12 luni	1.494.797	883.528
Peste 12 luni	19.549.787	22.425.566
Total	21.832.885	25.096.230



3. Managementul riscului (continuare)

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

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

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

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

4. Bugetul pentru 2019

Evoluția probabilă a întreprinderii se regăsește în **Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2019**:

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

Grupul TeraPlast și-a propus pentru 2019 un buget de investiții de 69 milioane lei.

Acste investiții vor fi direcționate înspre: echipamente și matrite, reparații capitale, construcții și investiții financiare.



5. Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la prezentarea informațiilor nefinanciare, Grupul întocmește și publică un raport de sustenabilitate separat de acest raport, care include informații cerute în declarația nefinanciară, și care descriu inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al TeraPlast pentru anul 2018 va fi publicat până la data de 30 iunie 2019.

Politica de mediu

Suntem 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-sanătate 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 părților 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.

Dezvoltare durabilă

TeraPlast se implică activ în dezvoltarea de sisteme durabile, iar în cadrul Centrului de Cercetare și Dezvoltare se realizează anual activități de cercetare în vederea îmbunătățirii produselor existente, cât și în vederea obținerii unor noi produse.



5. Declarația nefinanciară (continuare)

Proiectele departamentului de cercetare în anul 2017 au fost axate pe dezvoltarea produselor urmărind obținerea unor proprietăți fizico-mecanice superioare celor existente și eficientizarea costurilor cu materiile prime. Astfel, s-au obținut tevi multistrat cu strat median din PVC reciclat micronizat provenit din diverse aplicații. Impactul utilizării acestui PVC-reciclat micronizat este unul major, atât pentru mediu, prin reutilizarea lui în procesul de producție și substituirea PVC-ului virgin cât și pentru optimizarea costurilor. PVC-ul reciclat obținut sub formă de granule a fost testat pe stratul coextrudat al profilelor de tamplarie. Rezultatele obținute au fost pozitive, superioare dry-blend-ului substituit în care materia primă de bază este PVC-ul virgin. Departamentul de cercetare studiază PVC-ul reciclat în diverse compoziții pentru identificarea unor noi aplicații.

Furnizorii de materii prime sunt evaluați și din punct de vedere al respectării cerințelor de mediu. Evităm utilizarea substanțelor chimice periculoase în cadrul activităților și în lanțul de aprovizionare.

Toate substanțele chimice periculoase folosite în cadrul activităților sunt atent monitorizate, sunt însoțite de Fișa cu date de Securitate, iar cerințele din acestea sunt transpuse în măsuri interne (alocare spații speciale, măsuri de depozitare/manipulare, utilizare, instruire, etc).

Prevenirea și controlul poluării

Pentru a preveni **contaminarea solului**, toate bazinele sunt etansate corespunzător. Totodată, atât suprafețele interioare unde se desfășoară activitățile productive, cât și o parte a suprafețelor exterioare cum ar fi suprafața aferentă cailor de transport sunt complet betonate. Suprafața nebetonată este formată parțial din spațiu verde. Încărcările și descărcările de materiale au loc în zone desemnate, protejate împotriva pierderilor prin scurgeri lichide sau dispersii de pulberi. În depozite sunt cantități corespunzătoare de substanțe absorbante, adecvate pentru controlul oricărei deversări accidentale.

Apa tehnologică este recirculată într-un procent de peste 80%, iar apele menajere uzate sunt trecute prin stația de epurare. Indicatorii de calitate ai apelor uzate se determină trimestrial.

Substanțele și preparatele chimice periculoase sunt achiziționate cu respectarea legislației în vigoare și numai împreună cu fișa tehnică cu date de securitate care permite luarea tuturor măsurilor pentru protecția mediului, sănătății și securității în muncă. Depozitarea diferitelor substanțe și preparate chimice periculoase se face ținând cont de compatibilitățile dintre substanțe. Gestiunea acestor substanțe se realizează de persoane instruite care cunosc măsurile ce trebuie luate în caz de situații de urgență.

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. Deșurile rezultate în societate sunt colectate selectiv și valorificate/eliminate prin operatori economici autorizați.

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

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



5. Declarația nefinanciară (continuare)

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

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

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

Combaterea corupției și a dării de mită

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 interese pot apărea atunci când interesele personale intră în conflict cu capacitatea de a exercita atribuțiile de serviciu în mod corect și eficient. În ceea ce privește 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, la nivelul Grupului există o procedură internă cu scopul este de a respecta prevederile legale în vigoare, respectiv Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, care menționează: "Administratorii emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt obligați să raporteze, de îndată, orice act juridic încheiat de către emitent cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu persoanele cu care aceștia acționează concertat, a cărui valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul în lei a 50.000 de euro." (Art.82(1) din Legea 24/2017)

Sanctiunile 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 Societăților din grup 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 Societățile din grup le au 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 responsabile

Activitatea de aprovizionare este una critică pentru competitivitatea Societății și pentru capacitatea de a inova. Obiectivul principal al activității de aprovizionare este asigurarea materială completă atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ, la timp, în condiții de maximă siguranță și cu costuri minime a resurselor materiale necesare desfășurării activităților productive din cadrul Societății. În același timp, activitatea presupune gestionarea proactivă a riscurilor legate **lanțului de aprovizionare** în sensul minimizării impactului potențial al acestora.



5. Declarația nefinanciară (continuare)

Politica de achiziții din cadrul Societăților din grup este parte integrantă în obiectivul general pe care îl are Grupul, de a satisface cerințele clienților, de a gestiona procesele de producție în condiții de eficiență și de a respecta cerințele impuse de sistemul integrat de management.

Un rol esențial în îmbunătățirea continuă a calității produselor noastre și a standardelor de lucru, îl au furnizorii noștri care sunt atent selectați pentru procesul de producție.

Relațiile cu furnizorii sunt orientate către încredere, asumarea răspunderii pentru produsele proprii și urmăresc dezvoltarea de parteneriate pe termen lung. Realizăm în permanentă evaluarea furnizorilor și aplicăm un sistem intern de calificare și acceptare a acestora.

Furnizorii Grupului vor respecta și se vor conforma reglementărilor de mediu la nivel local, național și internațional. Aceștia au obligația să dețină toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru desfășurarea activității. Furnizorii vor gestiona în mod sistematic impactul asupra mediului, incluzând: energie, apă, deseuri, substanțe chimice și poluarea aerului.

Furnizorii vor respecta toate legile și reglementările anti-corupție aplicabile, și vor avea o politică de toleranță zero pentru orice formă de mită, corupție și delapidare. Aceștia trebuie să își deruleze toate tranzacțiile în mod transparent și să le reflecte cu exactitate în evidente și înregistrări contabile.

Selectarea și acceptarea furnizorilor se bazează atât pe evaluarea capacității acestora de a furniza produse conform cerințelor noastre, cât și din punct de vedere: raport calitate/preț, sisteme de management certificate, modalități de plată, disponibilitate la livrare, soluționarea reclamațiilor. Procesul de evaluare constă și în auditarea și vizita la furnizori, în ceea ce privește respectarea cerințelor de mediu, sănătate și securitate ocupatională, responsabilitate socială.

Grupul TeraPlast consideră că stabilirea unor parteneriate puternice împreună cu furnizorii, asigură un rezultat pozitiv pentru ambele părți.

Politica de achiziții a Grupului este corelată cu standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) și sănătate și securitate ocupatională (SR OHSAS 18001), dar conține și cerințe specifice bazate pe Codul de Conduită al Grupului.

Prin aceasta se asigură condițiile generale privind:

- calitatea produselor și serviciilor achiziționate
- siguranța produsului / gestiunea substanțelor chimice
- protejarea mediului inconjurător
- codul de conduită în activitatea de achiziții

Selectia și evaluarea furnizorilor urmăresc capacitatea acestora de inovare, de îmbunătățire continuă a proceselor și de adaptare a condițiilor de mediu.

Politica de achiziții se aplică tuturor furnizorilor de materii prime, materiale și servicii din Grup.

Lista furnizorilor aprobați cuprinde toți furnizorii de la care se fac achiziții și ne-am asigurat că aceștia respectă cerințele legale și de reglementare atât în Europa cât și în zonele în care activează, cu privire la: munca forțată, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, mită și corupție, concurența neloială etc. Furnizorii sunt vizitați înainte de a începe o colaborare, iar periodic sunt reevaluați pentru a stabili dacă pot îndeplini în continuare cerințele stabilite.

Politica de vânzări responsabilă

Politica de vânzări a Grupului are la bază o procedură transparentă, adaptată unui mediu concurențial normal și loial, menită să susțină creșterea vânzărilor prin diverse pachete economice, cum sunt: prețul de vânzare, marja brută la costul de producție, cota de profit, condițiile de transport, condițiile de încasare, cota de discount etc. Modul de utilizare al acestor pachete formează capitole distincte ale politicii comerciale pentru fiecare linie de business, categorie de client sau de produse. Totodată Politica comercială este corelată cu standardele de calitate și conține



5. Declarația nefinanciară (continuare)

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

Departamentul de vânzări al Grupului este coordonat de Directorul Comercial și urmează o structură simplă pornind atât de la structura geografică a pieței deservite de Grup cât și de structura portofoliului grupului pe linii de business. Fiecare linie de business este coordonată de un Manager de linie de business, care mai departe coordonează Managerii regionali, în a căror subordine se află Agenții de vânzare. Fiecarui agent de vânzări îi este repartizat un teritoriu propriu de acțiune, fiindu-i de asemenea comunicată Politica Comercială. Toate vânzările Grupului urmează îndeaproape Politica Comercială, aceasta fiind supusă unui sistem de aprobare ierarhic și cu elemente proprii de fundamentare și mod de acțiune fie direct asupra vânzărilor. Modificările asupra elementelor fundamentale din Politica Comercială, de exemplu prețul de vânzare, sunt reaprobată punctual de către nivelul ierarhic corespunzător înainte ca acestea să fie expuse în piața de către agenții de vânzare.

Atât clienții noștri cât și angajații, vor respecta toate legile și reglementările anti-corupție aplicabile, și vor avea o politică de toleranță zero pentru orice formă de mită, corupție și delapidare. Aceștia trebuie să își deruleze toate tranzacțiile în mod transparent și să le reflecte cu exactitate în evidente și înregistrări contabile. Documentele principale care stau la baza tranzacțiilor cu clienții, Contractele de vânzare, sunt de asemenea supuse unei proceduri interne de aprobare și semnare care minimizează riscurile tranzacțiilor neobișnuite.

6. Conducerea Grupului

Prezentarea administratorilor

Grupul TeraPlast este administrat în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din cinci membri aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație este de un an și pot fi realeși. La data prezentului raport structura Consiliului de Administrație este următoarea:

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)



6. Conducerea Grupului (continuare)

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

Membrii conducerii executive

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

Directorii conduc activitatea zilnica a companiei.

7. Guvernanța corporativă

Teraplast a implementat recomandarile cuprinse in Codul de 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 Guvernanță

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

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

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



7. Guvernanța corporativă (continuare)

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță 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 guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. 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 guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU- TRP e la categoria standard



7. Guvernanța corporativă (continuare)

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță 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 fie dovediți 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. Comitetele de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acestora cu părțile afiliate.	DA
B.6. Comitetele de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA
B.7. Comitetele de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetele 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



7. Guvernanța corporativă (continuare)

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVV 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 termenii 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. Politica 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 preelabile din partea Consiliului. Jurnalisti 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 pursuează diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra bunăstării acționarilor și companiei și asupra părții din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA

Administrator
Alexandru Stănean

Director Financiar
Ioana Birta