

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2018

TERAPLAST SA**Situatii Financiare Preliminare Consolidate**

Intocmite in conformitate cu prevederile Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 decembrie 2018

CUPRINS**PAGINA**

Situatia preliminara consolidata a rezultatului global	3
Situatia preliminara consolidata a pozitiei financiare	4
Situatia preliminara consolidata a modificarilor capitalului propriu	5 - 6
Situatia preliminara consolidata a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare preliminare consolidate	8 – 64

TERAPLAST SA
SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2018

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

	Note	Exercitiul financiar 31 decembrie 2018 RON	Exercitiul financiar 31 decembrie 2017 RON
Venituri total, din care:	4	804.969.897	422.270.070
Venituri din vanzarea de produse finite		675.087.225	378.858.930
Venituri din vanzarea de marfuri		126.426.813	42.165.328
Venituri din prestarea de servicii		3.455.859	1.245.812
Alte venituri din exploatare	5	1.732.703	3.764.366
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		8.697.701	11.026.505
Lucrari si servicii in curs de executie		495.838	-
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(605.191.166)	(313.344.060)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(68.399.542)	(40.348.001)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(30.286.470)	(19.100.355)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		(1.465.094)	(1.481.591)
Provizioane reversate, 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		185.891	-
Castiguri din iesirea/evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	(245.552)	335
Sponsorizari, donatii		(1.257.084)	(1.016.328)
Alte cheltuieli	10	(73.646.934)	(40.240.306)
Rezultat operational		35.394.539	24.227.453
Cheltuieli financiare	5	(3.928.829)	(5.075.283)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(7.576.796)	(2.560.186)
Venituri financiare	5	3.289.236	4.016.149
Venituri din dividend	5	75.200	81.045
Rezultat financiar	5	(8.141.189)	(3.538.275)
Cota parte din rezultatul aferent asociilor in participatie, contabilizate prin metoda punerii in echivalenta		-	574.147
Profitul inainte de impozitare		27.253.350	21.263.325
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(4.149.007)	(2.693.989)
Profitul exercitiului financiar		23.104.343	18.569.336
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		20.630.691	18.236.827
Interese care nu controleaza		2.473.651	332.509
Rezultatul exercitiului financiar		23.104.343	18.569.336
Numar de actiuni		1.070.245.274	699.701.558
Rezultatul pe actiune atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		0,02	0,03

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINACIARE
31 decembrie 2018

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

	Note	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	214.505.727	185.915.909
Investitii imobiliare	14	8.324.389	9.791.568
Imobilizari necorporale	13	36.108.179	1.662.350
Investitiile in asociere in participatie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	16	-	40.677.273
Fond comercial din achizitia Depaco		10.223.980	-
Alte imobilizari financiare	16,18	745.868	10.849.872
Alte investitii financiare		17.108	16.472
Total active imobilizate		269.925.251	248.913.444
Active circulante			
Stocuri	17	194.115.557	100.464.598
Lucrari si servicii in curs de executie		495.838	-
Creante comerciale si similare	18	149.573.414	89.766.981
Cheltuieli inregistrate in avans		896.001	601.359
Numerar si depozite pe termen scurt	30	22.967.658	12.015.802
Total active circulante		368.048.468	202.848.740
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii		1.865.560	653.215
Total active		639.839.279	452.415.399
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:	19	107.024.527	85.691.097
Capital subscris	19	107.024.527	85.691.097
Prime de capital	19	27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie		(1.472.925)	(663.396)
Rezerve din reevaluare	19	17.562.115	19.652.115
Rezerve legale	20	15.498.889	13.939.022
Rezultat reportat	21	67.558.983	78.250.693
Capital atribuibil intereselor care controleaza		233.556.315	224.254.257
Interese care nu controleaza	22	26.677.362	489.480
Total capital propriu		260.033.677	224.743.737
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	23	71.127.050	74.968.047
Datorii privind beneficiile angajatilor	24	724.849	320.836
Datorii privind impozitele amanate	11	3.597.809	3.207.463
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung	32	3.229.649	2.470.745
Total datorii pe termen lung		78.679.357	80.967.093
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25	168.974.362	86.184.973
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	23	123.948.854	58.778.393
Impozit pe profit de plata		6.769.050	307.943
Subventii pentru investitii -portiune curenta	32	453.766	457.814
Provizioane	24	780.213	975.446
Total datorii curente		300.926.245	146.704.569
Total datorii		379.605.602	227.671.662
Total capital propriu si datorii		639.639.279	452.415.399

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

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

	Total capital social	Alte rezerve de capital	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Capital atribuibil intereselor care controleaza	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2017	56.643.266	450.980	27.384.726	21.741.823	12.407.036	(512.707)	98.473.824	216.588.948	334.698	216.923.646
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	18.236.827	18.236.827	332.509	18.569.336
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	18.236.827	18.236.827	332.509	18.569.336
Majorare capital social din rezerve (nota 19)	29.047.831	-	-	-	-	-	(29.047.831)	-	-	-
Constituire rezerva legala ((nota 20))	-	-	-	-	1.531.986	-	(1.531.986)	-	-	-
Rascumparare actiuni proprii (nota 19)	-	-	-	-	-	(663.396)	-	(663.396)	-	(663.396)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	61.727	(61.727)	-	-	-
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare (nota 33)	-	(450.980)	-	-	-	450.980	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare (Nota 16)	-	-	-	(2.089.708)	-	-	2.089.708	-	-	-
Dividende platite (nota 21)	-	-	-	-	-	-	(9.572.712)	(9.572.712)	(191.848)	(9.764.560)
Alte elemente de capital	-	-	-	-	-	-	(335.410)	(335.410)	14.121	(321.288)
Sold la 31 decembrie 2017	85.691.097	-	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

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

	Total capital social RON	Prime de capital RON	Rezerve din reevaluare RON	Rezerve legale RON	Actiuni de trezorerie RON	Rezultat reportat cumulat RON	Capital atribuibil intereselor care controleaza RON	Interese care nu controleaza RON	Total capital propriu RON
Sold la 1 ianuarie 2018	85.691.097	27.384.726	19.652.114	13.939.022	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737
Rezultatul anului						20.630.692	20.630.692	2.473.652	23.104.343
Alte elemente ale rezultatului global									
Total rezultat global						20.630.692	20.630.692	2.473.652	23.104.343
Majorare capital social din rezerve (nota 19)	21.333.430					(21.333.430)			-
Constituire rezerva legala ((nota 20))				1.559.867		(1.559.867)			-
Rascumparare actiuni proprii (nota 19)					(809.529)		(809.529)		(809.529)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii									-
Ajustari de consolidare in legatura cu Depaco						(449.701)	(449.701)	24.203.710	(23.754.010)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare (Nota 16)			2.090.000			(2.090.000)			-
Dividende platite (nota 21)						(10.069.404)	(10.069.404)	(489.481)	(10.558.885)
Sold la 31 decembrie 2018	107.024.528	27.384.726	17.562.115	15.498.889	(1.472.925)	67.558.983	233.556.314	26.677.362	260.233.676

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

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA PRELIMINARA 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 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2017 RON
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:			
Profit net inainte de impozitare		27.253.350	21.263.325
Pierderi din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare		(15.131)	(82.367)
Depreciere si amortizare active imobilizate		30.286.470	19.100.355
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net		208.780	(2.614.451)
Ajustari pentru clienti incerti		976.719	412.313
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		490.375	1.069.278
Venit din dividende		(75.200)	(81.045)
(Castig) / Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare			(335)
Cheltuiala cu dobanzile		7.576.796	2.560.186
Castig din dobandire control asociat		-	(2.506.104)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant		66.702.159	39.121.156
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura		(47.749.191)	(17.992.153)
restere a stocurilor		(52.825.616)	(29.411.790)
Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii		50.292.903	26.472.743
Impozit pe profit platit		(2.008.285)	(2.754.258)
Dobanzi platite, net		(7.576.796)	(2.560.186)
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii din echivalenta		-	(574.147)
Venituri din subventii		(753.969)	(463.440)
Numerar din activitatea de exploatare		6.081.205	11.837.924
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate		(30.211.128)	(54.561.546)
Dobandire participatii (Depaco)		(7.215.405)	(39.246.960)
Achizitie control asociat		-	(8.781.707)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.048.116	485.130
Rascumparare de actiuni proprii		(809.529)	(512.689)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii		-	61.727
Trezoreria neta din activitati de investitie		(36.187.946)	(112.648.137)
Fluxuri de trezorie din activitati de finantare:			
Plata daoriilor aferente leasing-ului financiar		(785.732)	(845.351)
Dividende incasate		75.200	81.045
Dividende platite		(10.558.885)	(9.764.560)
Rambursari imprumuturi			(17.291.680)
Trageri imprumuturi		52.328.014	124.614.189
Trezorerie neta din activitati de finantare		41.058.597	96.793.636
Crestere / (Descrestrea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		10.951.856	(4.016.571)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul anului financiar	30	12.015.802	16.032.373
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul anului financiar	30	22.967.658	12.015.802

Alexandru Stanean
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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").

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

Rezultatele anului 2018 reflecta investitiile anului 2017 : Depaco, Terasteel Doo si Politub.

Printre acestea se numara achizitia fabricii de panouri sandwich din Serbia. Cumparata in iunie 2017, investitia a fost de 23 milioane RON.

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

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

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

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

Filiale, asociati si achizitii

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

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

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

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

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

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

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

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

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.

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

In data de 29 septembrie 2016, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de unic asociat, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Ungaria.

Teraplast Ungaria distribuie produsele Societatii, in special profile de tamplarie pe aceasta piata.

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 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Tranzactia a fost finalizata dupa aprobarea acesteia de catre Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania.

Ulterior, Teraplast a contractat achizitia a inca 17% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 31 decembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul comertului, astfel, incat Teraplast nu controla Depaco.

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

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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)

2.2. Bazele contabilizarii

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

2.3. Continuitatea activitatii

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

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

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

Bazele consolidarii

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5. Sumar al principiilor contabile si de evaluare

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

2.5.1. Numerar si echivalent de numerar

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

2.5.2. Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.

Vanzarea de bunuri

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand sunt satisfacute urmatoarele conditii:

- Grupul a transferat in mod substantial catre cumparator toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Grupul nu retine nici o implicare manageriala asociata de obicei dreptului de proprietate si nici controlul
- efectiv asupra bunurilor vandute;
- Suma veniturilor poate fi masurata intr-o maniera credibila;
- Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa intre in entitate, iar costurile inregistrate sau ce urmeaza a fi inregistrate cu privire la tranzactie pot fi masurate intr-o maniera credibila;

Venituri din vanzare de servicii si alte venituri

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe masura prestarii acestora.

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

Venituri din dividende si dobanzi

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.3. Leasingul

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

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

Platile de leasing sunt impartite intre costurile financiare si reducerea obligatiei de leasing, astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii aferenta soldului ramas al datoriei. Costurile de finantare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere.

Platile de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuiala prin metoda liniara, de-a lungul termenului de leasing. Inchirierile potentiale in leasing operational sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in care apar.

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

2.5.4. Tranzactii in valuta

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

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 diferente de curs valutar nerealizate sunt prezentate in contul de profit si pierdere.

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

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

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

2.5.5. 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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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 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.

2.5.6. 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 permise.

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

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

2.5.7. Costuri aferente drepturilor de pensionare

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

2.5.8. Contributia pentru angajati

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

2.5.9. Impozitarea

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

Impozitul curent

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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)

Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

2.5.10. Imobilizari corporale

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5.11. Investitiile imobiliare

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

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

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

2.5.12. Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

	<u>Ani</u>
Licente	1 – 5

2.5.13. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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)

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 descrestere de valoare in contul de profit si pierdere, situatie in care surplus poate fi recunoscut in contul de profit si pierdere in limita acestei descresteri anterioare.

2.5.14. Stocuri

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

2.5.15. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

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

2.5.16. Dividende

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

2.5.17. Provizioane

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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)

2.5.18. 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.

2.5.19. Active si datorii financiare

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

Imprumuturile si creantele

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

Imprumuturile si datoriile

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare sunt evaluate pentru depreciere la fiecare data a bilantului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci cand exista dovezi obiective ca unul sau mai multe evenimente petrecute dupa recunoasterea initiala au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investitiei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clientii, active evaluate a fi nedepreciate individual sunt ulterior evaluate pentru depreciere in mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creante pot include experienta trecuta a Grupului cu privire la platile colective, o crestere a platilor intarziate dincolo de perioada de creditare, precum si modificari vizibile ale conditiilor economice nationale si locale care se coreleaza cu incidentele de plata privind creantele.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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)

Valoarea contabila a activului financiar este redusa cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, pentru care valoarea contabila este redusa prin utilizarea unui cont de ajustare de depreciere. In cazul in care o creanta este considerata a fi nerecuperabila, aceasta este eliminata si scazuta din ajustarea de depreciere. Recuperarile ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate in contul de ajustare de depreciere. Modificarile in valoarea contabila a contului de ajustare de depreciere sunt recunoscute in cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare.

Derecunoasterea activelor si a datoriilor

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

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

2.5.20. Evaluarea la valoare justa

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

2.5.21. Utilizarea estimarilor

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

Rezultatele reale pot diferi fata de aceste estimari. Estimările si prezumțiile pe care se 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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

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

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

Achizitie participatie Depaco

La 30 iunie 2017, Teraplast a incheiat tranzactia de achizitie a 50% din Depaco SRL. 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 2017, Societatea a incheiat acorduri pentru achizitionarea unei participatii aditionale de 17% din Depaco. TeraPlast a preluat controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei si inregistrarea detinerii suplimentare de 17% la Registrul Comertului.

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

Mai multe detalii privind aceasta tranzactie sunt incluse in nota 16.

3.2. Estimari si ipoteze

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

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

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

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

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

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

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

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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)

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

Achizitia Politub

Teraplast SA a achizitionat restul participatiei de 50% in Politub SA de la partenerul francez New Socotub, in luna octombrie 2017, pentru suma de 11.432.250 RON.

Grupul a achizitionat aceasta participatie si a integrat activitatea diviziei de polietilena, pentru a putea oferi clientilor un sistem integrat pentru apa si canalizare.

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	Anul incheiat 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Vanzari din productie proprie	685.179.875	384.186.206
Venituri din revanzarea marfurilor	126.426.813	42.165.328
Venituri din alte activitati	3.455.859	1.245.812
Reduceri comerciale acordate	(10.092.650)	(5.327.276)
Total	804.969.897	422.270.070

Analiza geografica

	Anul incheiat 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	644.810.473	319.206.210
Vanzari pe piata externa	160.159.425	103.063.860
Total	804.969.897	422.270.070

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

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

2017	Panouri termoizlante	Tigla metalica - nu a fost consolidata in 2017	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	172.344.707		115.573.235	57.395.489	53.994.501	22.962.138	422.270.070
Alte venituri din exploatare	2.965.693		173.918	119.261	492.923	12.571	3.764.366
Venituri din exploatare, Total	173.099.516		120.533.878	55.250.663	54.175.670	22.974.709	426.034.436
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(131.195.758)		(76.346.217)	(40.034.691)	(41.394.946)	(13.345.942)	(302.317.553)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(9.705.524)		(19.687.355)	(2.904.383)	(3.143.423)	(4.907.316)	(40.348.001)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(2.718.139)		(9.200.100)	(4.597.305)	(1.306.992)	(62.257)	(17.884.793)
Alte cheltuieli	(13.445.001)		(9.890.448)	(9.734.520)	(4.244.984)	(3.941.684)	(41.256.636)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(157.064.422)		(118.269.540)	(55.217.890)	(48.997.933)	(22.257.200)	(401.806.983)
Rezultat operational	16.035.094		2.264.338	32.773	5.177.737	717.510	24.227.453
EBITDA	18.753.233		11.464.438	4.630.078	6.484.729	779.767	42.112.245

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018	Panouri termoizlante	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	262.449.153	220.999.584	173.537.733	55.970.409	63.091.541	28.921.475	804.969.895
Alte venituri din exploatare	738.618	330.137	287.096	293.442	73.602	9.809	1.732.704
Venituri din exploatare, Total	263.187.771	221.329.722	173.824.829	56.263.851	63.165.143	28.931.284	806.702.600
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(206.326.031)	(169.454.257)	(123.390.712)	(34.141.646)	(48.130.720)	(14.554.262)	(595.997.628)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(11.730.128)	(17.275.016)	(23.067.877)	(6.475.778)	(3.942.754)	(5.907.989)	(68.399.542)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(4.810.927)	(4.804.444)	(13.910.835)	(4.754.750)	(1.512.569)	(746.257)	(30.539.782)
Venituri din subventii	445.858	304.734	-	-	-	-	750.592
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(151.934)	(704.978)	(289.473)	(211.007)	-	(109.702)	(1.467.094)
Alte cheltuieli	(18.400.289)	(19.173.521)	(17.216.379)	(11.948.741)	(3.824.170)	(5.091.513)	(75.654.613)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(240.973.452)	(211.107.482)	(178.075.276)	(57.531.922)	(57.410.213)	(26.409.723)	(771.508.067)
Rezultat operational	22.214.319	10.222.239	(4.250.446)	(1.268.071)	5.754.930	2.521.561	35.194.532
EBITDA	26.579.388	14.721.949	9.860.389	3.486.679	7.267.499	3.267.818	65.183.722

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

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

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

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare / cheltuieli financiare

	Anul incheiat 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Pierdere din diferente de curs valutar	(650.353)	(1.084.680)
Alte venituri financiare	73.571	25.546
Venituri din dobanzi	888	1.581
Venituri din dividende	75.200	81.045
Alte cheltuieli financiare	(943)	-
Discounturi financiare acordate	(61.868)	-
Cheltuieli cu dobanzile	(7.577.684)	(2.561.767)
Pierdere financiara neta	(8.141.189)	(3.538.275)

Alte venituri din exploatare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2017 RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	364.854	140.349
Alte venituri	617.257	3.164.626
Venituri din subventii	750.592	459.391
Total	1.732.703	3.764.366

In 2017, linia de alte venituri cuprinde castigul aferente achizitiei Politub: casing din evaluarea participatiei initiale de 1.460.841 RON si fondul comercial negativ de 1.045.263 RON.

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Cheltuieli cu materiile prime	461.947.666	257.553.283
Cheltuieli cu consumabilele	24.989.710	15.570.250
Cheltuieli cu marfurile	114.542.555	39.505.799
Ambalaje consumate	3.711.235	714.728
Total	605.191.166	313.344.060

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	2.048.116	485.130
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(2.032.985)	(402.763)
Castig din evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale	-	-
Pierdere neta din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	15.131	82.367
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		335
Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(245.552)	
Castig/(Pierdere) neta din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(245.552)	335

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate	(981.715)	(1.319.067)
Venituri din reversarea deprecierei activelor imobilizate	434.199	439.906
Cheltuieli cu amortizarea	(29.738.954)	(18.221.194)
Net ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	(30.286.470)	(19.100.355)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	(4.815.438)	(4.283.633)
Venituri din reversarea deprecierei stocurilor	4.325.063	2.321.429
Net ajustari pentru deprecierea stocurilor	(490.375)	(1.962.204)
Cheltuieli cu deprecierea creantelor curente	(3.419.299)	(1.433.685)
Venituri din reversarea deprecierei creantelor curente	3.082.933	3.015.601
Creante curente trecute pe cheltuieli	(640.353)	(1.101.303)
Net ajustari pentru deprecierea creantelor curente	(1.466.719)	480.613
Cheltuieli cu provizioanele	(512.009)	(125.165)
Venituri din reversarea/anularea provizioanelor	303.229	2.739.616
Net ajustari pentru provizioane	(208.780)	2.614.451

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Salarii	62.835.217	31.261.109
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	2.375.285	7.337.821
Tichete de masa	3.189.040	1.749.071
Total	68.399.542	40.348.001

10. ALTE CHELTUIELI

	Anul incheiat 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Cheltuieli de transport	29.452.780	13.686.868
Cheltuieli cu utilitatile si certificate verzi	9.436.690	6.706.392
Cheltuieli cu servicii executate de terti	13.858.886	9.401.977
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	60.692	52.367
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	5.155.230	2.415.770
Alte cheltuieli generale	2.606.896	1.978.286
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	2.089.813	1.171.398
Cheltuieli cu reparatiile	3.083.130	1.623.646
Cheltuieli cu deplasarile	1.430.360	1.032.822
Cheltuieli cu chiriile	3.824.485	691.475
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	752.744	566.723
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.895.228	912.582
Total	73.646.934	40.240.306

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

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri RON	Cladiri RON	Utilaje si echipamente vehicule RON	Instalatii si obiecte de mobilier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
COST						
Sold la 1 ianuarie 2017	11.478.397	61.838.472	184.640.358	1.492.654	4.089.305	263.548.186
Cresteri:	1.095.000	23.254.245	17.807.621	156.795	29.445.440	71.759.102
Din care:						
<i>Cresteri din Politub</i>	<i>1.095.000</i>	<i>5.205.210</i>	<i>10.270.811</i>	<i>35.471</i>	-	<i>16.606.492</i>
<i>Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	<i>2.855.664</i>	<i>2.855.664</i>
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	9.505.876	18.307.961	78.946	(27.892.784)	-
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(156.965)	(535.514)	-	-	-	(692.478)
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare cu impact in rezerve	144.534	-	-	-	-	144.534
Cedari si alte reduceri	-	(2.392.901)	(1.669.703)	(44.138)	(308.000)	(4.414.742)
Sold la 31 decembrie 2017	12.560.965	91.670.179	219.086.237	1.684.258	5.342.961	330.344.600
Sold la 1 ianuarie 2018	12.560.965	91.670.179	219.086.237	1.684.258	5.342.961	330.344.600
Cresteri:	2.303.313	10.825.911	35.766.903	1.723.315	15.344.776	66.277.507
Din care:						
<i>Cresteri din conso 100% Grup Depaco</i>	<i>2.096.125</i>	<i>8.706.647</i>	<i>27.321.950</i>	<i>585.653</i>	<i>24.908</i>	<i>38.735.283</i>
<i>Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	<i>1.018.220</i>	<i>1.018.220</i>
Transferuri in / din imobilizari in curs	908.804	1.751.837	9.419.807	127.407	(12.218.540)	(10.684)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	49.884	-	-	49.884
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(1.137.491)	(728.069)	-	-	-	(1.865.560)
Transferuri din investitii imobiliare	599.425	622.201	-	-	-	1.221.626
Cresteri / (descresteri) din ajustari de valoare	(521.661)	(432.682)	-	-	-	(954.344)
Cedari si alte reduceri	-	(216.349)	(13.315.845)	(204.848)	-	(13.737.042)
Sold la 31 decembrie 2018	14.713.354	103.493.029	251.006.986	3.330.133	8.469.196	381.012.698

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

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si	Instalatii si obiecte	Imobilizari	Total
	RON	RON	echipamente	de mobilier	corporale in curs	RON
			RON	RON	RON	
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2017	-	4.054.395	124.800.786	995.443	-	129.850.624
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	3.241.780	14.340.091	158.931	-	17.741.149
Cedari si reduceri	-	(2.342.257)	(1.618.847)	(41.875)	-	(4.002.979)
Depreciere	-	(363.877)	278.145	-	964.893	879.161
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	(39.263)	-	-	-	(39.263)
Sold la 31 decembrie 2017	346	4.550.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Sold la 1 ianuarie 2018	346	4.550.778	137.800.175	1.112.499	964.893	144.428.691
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	4.495.501	21.449.797	310.261	-	26.255.904
Grup Depaco_amortizare acumulata la dec 2017	-	558.539	9.561.031	161.246	-	10.280.816
Cedari si reduceri	-	(212.989)	(13.182.992)	(154.637)	-	(13.550.618)
Depreciere	-	(1.397.086)	311.808	-	(226.357)	(858.923)
Transferuri la active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	(98.784)	-	-	-	(98.784)
Sold la 31 decembrie 2018	692	7.895.958	155.989.702	1.429.369	1.191.250	166.506.971
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2018	12.560.619	87.119.401	81.286.062	571.759	4.378.068	185.915.909
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	14.712.662	95.597.071	95.017.284	1.900.764	7.591.236	214.505.727

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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 autovehicule si echipamente, dupa cum urmeaza:

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

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

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 1.865.560 RON. Conform IFRS 5, 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 specifica a immobilizarilor corporale in valoare de 2.312.454 RON (2017: 3.093.888 RON).

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

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si alte imobilizari necorporale RON	Imobilizari necorporale in curs RON	Total RON
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 Politub</i>	2.680	-	2.680
Transferuri in / din imobilizari in curs	290.631	(290.631)	-
Cedari si alte reduceri	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 31 decembrie 2017	6.786.169	3.097	6.789.266
Sold la 1 ianuarie 2018	6.786.169	3.097	6.789.266
Cresteri, din care:	1.875.496	748.328	2.623.824
<i>Cresteri din conso 100% Grup Depaco</i>	1.304.386	63.437	1.367.824
Brandul Wetterbest	27.351.076	-	27.351.076
Relatii comerciale	7.427.844	-	7.427.844
Transferuri in / din imobilizari in curs	333.162	(322.479)	10.685
Cedari si alte reduceri	(216.139)	-	(216.139)
Sold la 31 decembrie 2018	43.557.609	428.946	43.986.554
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2017	4.665.213	-	4.665.213
Cheltuiala cu amortizarea	479.245	-	479.245
Reduceri	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 31 decembrie 2017	5.126.916	-	5.126.916
Sold la 1 ianuarie 2018	5.126.916	-	5.126.916
Cheltuiala cu amortizarea	2.463.237	-	2.463.237
Grup Depaco_amortizare acumulata la dec 2017	503.771	-	503.771
Depreciere	56	-	56
Reduceri	(215.606)	-	(215.606)
Sold la 31 decembrie 2018	7.878.375	-	7.878.375
Valoare contabila neta			
La 31 decembrie 2017	1.659.253	3.097	1.662.350
La 31 decembrie 2018	35.679.233	428.946	36.108.179

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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 Cetatii este detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la acea data.
- Grupul detine terenuri si cladiri (utilizate anterior ca si depozite zonale) in Constanta. In ianuarie 2013, managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare.

La 31 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 inregistrate 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:

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

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

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

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

14. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

	Anul incheiat 31 decembrie 2018 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2017 RON
Sold initial la 1 ianuarie	9.791.568	9.755.015
Intrari / (iesiri)	(1.221.627)	36.888
Variatie neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa (Nota 7)	(245.552)	335
Sold final la 31 decembrie	8.324.389	9.791.568

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		Productie tevi polietilena	99,99	99,99
Teraplast Logistic SRL	Romania	Servicii logistice	99	99
Teraplast Hungaria	Ungaria	Distribuitor	100	100
Terasteel DOO Serbia	Serbia	Productie panouri termoizolante	100	100
Depaco SRL	Romania	Productie tigle metalice	67	50

In cursul anului 2018, au avut loc urmatoarele modificari in participatiile detinute de Societate:

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Tranzactia a fost finalizata dupa aprobarea acesteia de catre Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania.

Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 17% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile pozitive financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 31 decembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul Comertului, astfel, controlul Depaco era exercitat in comun cu ceilalti asociati.

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

Depaco este al doilea jucator de pe piata de tigla metalica din Romania, prin brandul Wetterbest.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE 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)

Achizitia Politub SA

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 e ocupa cu productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii, Grupul poate oferi intreaga gama de tevi pentru constructii si infrastructura.

Alte immobilizari financiare

Detaliile privind alte immobilizari financiare ale Teraplast SA sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2018	Cota de participare	31 decembrie 2017
		%	RON	%	RON
CERTIND SA	Romania	7,5%	14.400	7,5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
Asociatia Producatorilor de Panouri Metalice	Romania	11,11	1.000	11,11	1.000
		-	16.472	-	16.472

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

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

Celelalte societati din cadrul grupului nu detin immobilizari financiare.

16. Depaco

La 30 iunie 2017, Teraplast a incheiat tranzactia de achizitie a 50% din Depaco SRL. 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 2017, Societatea a incheiat acorduri pentru achizitionarea unei participatii aditionale de 17% din Depaco. TeraPlast a preluat controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei si inregistrarea detinerii suplimentare de 17% la Registrul Comertului.

Tot in 2017, Teraplast a incheiat o promisiune de vanzare-cumparare cu asociatii minoritari ai Depaco, pentru restul participatiei detinute de acestia de pana la 100% din companie. Tranzactia se va realiza in termen de cel mult 4 ani, la un pret corelat cu rezultatele Depaco din anii urmatoari.

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

17. STOCURI

	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Produse finite	49.110.922	40.509.329
Materii prime	124.955.640	55.406.294
Marfuri	13.419.833	7.047.070
Consumabile	3.577.615	2.655.109
Obiecte de inventar	260.198	234.237
Produse semifabricate	3.908.861	711.610
Produse reziduale	909.669	288.142
Produse in curs de aprovizionare	4.305.035	1.212.587
Ambalaje	1.684.609	189.869
Stocuri – valoare bruta	<u>202.132.382</u>	<u>108.254.247</u>
	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(2.968.793)	(2.143.987)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(4.463.451)	(4.755.119)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(947.781)	(890.543)
Total ajustari de valoare	<u>(8.380.025)</u>	<u>(7.789.649)</u>
Total stocuri – valoare neta	<u>193.752.357</u>	<u>100.464.598</u>

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

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea bancilor finantatoare.

18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

Alte creante pe termen scurt

	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Creante comerciale	124.238.872	96.849.345
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	6.404.825	3.233.906
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	1.204.997	1.463.081
Avansuri platite catre angajati	(4.780)	1.199
Alte creante	9.660.045	5.512.526
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale, din care :	(17.519.504)	(17.293.076)
Total	<u>149.683.414</u>	<u>89.766.981</u>

Alte creante includ suma de 8.773.733 RON (2017: 4.529.020) reprezentand TVA de recuperat (Teraglass Bistrita SRL si Terasteel Doo Serbia)

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

18. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Sold la inceputul anului	<u>(17.293.076)</u>	<u>(18.205.487)</u>
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	(866.782)	(188.892)
Sold la sfarsitul anului	<u>(17.519.505)</u>	<u>(17.293.076)</u>

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

Creantele Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

19. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Capital social subscris si varsat integral	107.024.527	85.691.097
Total	<u>107.024.527</u>	<u>85.691.097</u>

La 31 decembrie 2018, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 1.070.245.274 (2017: 856.910.970) actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 107.024.527 RON (2017: 85.691.097 RON). Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

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

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

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

19. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura actionariat

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	501.197.059	46,83	400.957.648	46,79
Viciu Emanoil	39.447.752	3,69	38.004.202	4,44
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	84.858.730	7,93	67.886.984	7,92
KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l.	107.530.688	10,05	-	-
KJK Fund II Sicav-SIF	-	-	86.024.551	10,04
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN				
PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	71.305.117	6,66	57.044.094	6,66
LCS IMOBILIAR SA	38.619.285	3,61	27.222.044	3,18
Alte persoane fizice si juridice	227.286.643	21,24	179.771.447	20,98
Total	1.070.245.274	100	856.910.970	100

Actiuni de trezorerie

	mii	RON
La 31 decembrie 2017	1,663	663.396
Rascumpararea de actiuni proprii, net de exercitarea optiunilor	1,908	809.528
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.

20. REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	RON	RON
Sold initial	13.939.022	12.407.036
Cresteri / (Reduceri) in perioada	1.500.532	1.531.986
Total	15.439.552	13.939.022

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

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

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

23. IMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Porsche Bank	-	41.398	-	7.392
Transilvania Bank	71.161.194	53.945.847	67.757.841	74.262.300
Raiffeisen Bank	32.563.555	3.741.922	-	-
UniCredit Bank	13.003.801	-	2.616.700	-
Citi Bank	5.724.129	-	-	-
ING Bank	385.238	-	-	-
Leasing	674.619	1.049.226	1.303.679	698.355
Total	123.512.536	58.778.393	71.678.220	74.968.047

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

23. IMPRUMUTURI (continuare)

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	2018	2017
EUR	5.694.514	-
RON	189.496.242	133.746.440
Total	195.190.756	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	58.948.895	42.475.727	67.218.258	73.084.383
Terasteel SA	27.537.493	14.359.779	-	534.517
Teraglass Bistrita SRL	2.678.585	893.661	539.583	650.792
Depaco SRL	24.349.218	-	2.616.700	-
Terasteel Doo Serbia	9.323.726	-	-	-
Total	122.837.917	57.729.167	70.374.541	74.269.692

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

23. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele:

Teraplast SA

			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
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii					
Transilvania Bank	capital de lucru	07.06.2017	25.969.682	28.059.730	28.059.730	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	20.04.2017	12.043.485	15.035.639	2.769.495	12.266.144	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.06.2017	32.900.000	28.200.000	4.700.000	23.500.000	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	19.07.2017	15.663.934	14.411.254	2.663.303	11.747.950	84 LUNI
Transilvania Bank	investitii	24.07.2017	4.644.469	3.824.857	1.101.327	2.723.529	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	31.07.2017	10.730.255	8.345.754	2.403.072	5.942.682	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.11.2017	9.832.529	7.820.000	1.955.000	5.865.000	60 LUNI
Transilvania Bank	investitii	04.04.2018	-	6.230.303	1.057.351	5.172.953	72 LUNI
Raiffeisen Bank	capital de lucru	01.07.2017	3.741.922	14.239.615	14.239.615	-	12 LUNI
Porsche Bank	investitii	31.03.2015	33.835	-	-	-	48 LUNI
TOTAL			115.417.664	126.167.153	58.948.895	67.218.258	

Terasteel SA

			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
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii					
Transilvania Bank	capital de lucru	08.07.2018	13.737.396	18.002.763	18.002.763	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	30.11.2017	1.141.941	534.516	534.516	-	12 LUNI
Raiffeisen Bank	capital de lucru	31.05.2018	-	9.000.215	9.000.215	-	12 LUNI
Porsche Bank	investitii	23.12.2014	14.956	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			14.894.293	27.537.494	27.537.494	-	

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

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

Teraglass Bistrita SRL

			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
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii					
Transilvania Bank	capital de lucru	07.12.2017	878.245	2.493.585	2.493.585	-	12 LUNI
Transilvania Bank	investitii	07.12.2017	666.208	724.583	185.000	539.583	60 LUNI
TOTAL			1.544.453	3.218.169	2.678.585	539.583	

Depaco SRL

			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
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii					
UniCredit Bank	Investitii	-	282.812	28.317	28.317	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.05.2017	1.976.283	1.230.674	709.727	520.947	30 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	20.04.2016	879.844	580.994	296.592	284.408	60 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	26.05.2015	223.046	56.872	56.872	-	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	28.02.2018	-	1.811.351	-	1.811.351	48 LUNI
UniCredit Bank	Investitii	-	128.490	-	-	-	48 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	09.02.2012	4.390.382	3.497.925	3.497.925	-	12 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	17.01.2017	-	3.970.052	3.970.052	-	24 LUNI
UniCredit Bank	capital de lucru	25.02.2011	-	4.443.610	4.443.610	-	12 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	14.12.2016	104.468	23.216	22.505	-	23 LUNI
Transilvania Bank	capital de lucru	20.02.2018	-	5.213.545	5.213.545	-	12 LUNI
CITI Bank	capital de lucru	29.05.2018	-	5.724.129	5.724.129	-	12 LUNI
ING Bank	investitii	07.04.2016	806.827	385.238	385.238	-	41 LUNI
TOTAL			8.792.151	26.965.924	24.349.218	2.616.706	

Terasteel Doo Serbia

			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
Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii					
Raiffeisen Bank Serbia	capital de lucru	10.04.2018	-	9.323.726	9.323.726	-	12 LUNI
TOTAL			-	9.323.726	9.323.726	-	

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

24. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	RON	RON	RON	RON
Beneficii pentru angajati		-		320.836
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		975.446		-
Total		975.446		320.836

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca drept beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 61 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala.

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.

Beneficii angajati	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	RON	RON
Sold initial	320.838	351.936
Miscari	404.011	(31.098)
Sold final	724.849	320.838

Provizioane curente	31 decembrie 2018	Miscari nete	31 decembrie 2017
	RON	RON	RON
Provizioane pentru litigii	-	(10.000)	10.000
Alte provizioane	1.012.935	47.489	965.446
Sold final	1.012.935	37.489	975.446

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

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	RON	RON
Datorii comerciale	149.656.230	66.864.762
Efecte de platit	818.625	1.172.128
Datorii din achizitia de imobilizari	2.268.058	2.495.030
Alte datorii curente (Nota 26)	12.394.228	8.250.800
Avansuri de la clienti	6.776.050	7.402.253
Total	171.913.191	86.184.973

26. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	7.849.535	5.349.242
TVA de plata	1.210.709	1.506.578
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	91.345	88.536
Creditori diversi	2.376.682	209.712
Venituri inregistrate in avans	8.928	184.143
Garantii comerciale primite	114.859	123.130
Alte impozite de plata	507.023	603.193
Dividende de plata	235.147	186.265
Total	12.394.228	8.250.799

27. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

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

	Platile minime de leasing		Valoarea actualizata a platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	RON	RON	RON	RON
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	741.431	1.086.294	674.619	1.049.226
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	1.403.743	745.444	1.303.679	698.355
Peste 5 ani		-		-
Total datorii de leasing	2.145.174	1.831.738	1.978.298	1.747.581
Minus cheltuieli financiare viitoare	(166.876)	(84.157)		-
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	1.978.298	1.747.581		-

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 24, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

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

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

Grupul este supus unor cerinte de capital impuse de reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste raportul intre activul net si capitalul social. Activul net, calculat ca si diferenta intre activul total si pasivul total trebuie sa depaseasca jumatate din valoarea capitalului social. In conformitate cu Legea Societatilor Comerciale nr. 31/1990, republicata. Atunci cand aceasta cerinta nu este indeplinita, administratorii trebuie sa convoace imediat adunarea generala extraordinara a 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.

Grupul a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017.

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)

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

(d) Riscul de piata

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

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

(g) Alte riscuri privind preturile

Grupul nu este expus riscurilor privind pretul capitalului propriu, provenite din investitiile de capital propriu. Investitiile financiare sunt detinute pentru scopuri strategice, mai degraba decat comerciale

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

si nu sunt semnificative. Grupul nu comercializeaza in mod activ aceste investitii.

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare. Nota 24 include o lista de facilitati suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatile.

(j) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2017

Filiale si entitati controlate in comun

Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria
Depaco SRL
Terasteel DOO Serbia

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

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

31 decembrie 2018

Filiale

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

29. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

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

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Tranzactii si solduri cu alte parti legate	RON	RON
Vanzari de bunuri si servicii	157.463	2.112.299
Cumparari de bunuri si servicii	154.477	1.647.037
Solduri debitoare	97.276	33.451
Solduri creditoare	18.496	54.774

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

30. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Numerar in banci	22.285.894	11.844.996
Efecte de incasat	235.668	7.184
Numerar in casa	192.729	132.618
Echivalente de numerar	250.856	31.004
Total	<u>22.965.147</u>	<u>12.015.802</u>

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

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Teraplast SA

Societatea are un plafon de scrisori de garantie bancara de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului, la 31.12.2018 este in valabilitate SGB de buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 400.000 RON cu perioada de valabilitate 28.06.2018-28.06.2019.

Societatea mai are in sold la 31.12.2018 o scrisoare de garantie bancara in valoare de 4.000.000 EUR eliberata de RAIFFAISEN BANK si garantata cu depozit colateral de 500.000 EUR. SGB a fost emisa in favoarea RAIFFAISEN BANK SERBIA pentru garantarea liniei de acreditive in valoare de 2.000.000 EUR si a liniei de credit in valoare de 2.000.000 eur accesate de TERA STEEL DOO de la RAIFFAISEN BANK SERBIA . Valabilitatea este 30.06.2018-30.06.2019.

La 31 decembrie 2018 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 56,463,119 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit. Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

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

In 2017, Societatea a acordat Bancii Transilvania garantie ca raspundere solidar cu Terasteel SA pentru rambursarea imprumuturilor in suma de 44.269.500 RON , pe care Terasteel le are contractate de la Banca Transilvania.

La 31 decembrie 2018, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 18.794.869 RON si credite de investitii neutilizate de 0 RON (la 31.12.2017: 30.488.396 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 15.493.535 RON).

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)

Terasteel SA

La 31 decembrie 2018, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 5.497.027 RON (31 decembrie 2017: 4.262.604 RON). Imprumuturile pe termen lung si creditele pe termen scurt ale Grupului sunt garantate cu disponibilitatile banesti, atat prezente cat si viitoare, ale conturilor curente corespunzatoare bancilor de unde sunt contractate creditele, cu cesiuni de stocuri si contracte comerciale si ipoteca imobiliara. La 31 decembrie 2018 Societatea are un plafon de acreditive de 5.000.000 EUR care expira in 08.07.2019. In cadrul acestui plafon, la data de 31.12.2018, nu sunt emise scrisori de garantie/acreditive in valabilitate

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

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

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
Banca Transilvania	01.08.2018-31.07.2019	100.000	RON	ROMPETROL DOWNSTREAM
Banca Transilvania	06.03.2018-06.03.2019	190.334	RON	ANAF

Teraglass Bistrita SRL

La 31 decembrie 2018 Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 506.415 RON

Datorii fiscale potentiale

In Romania, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare in natura auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare in care agentia respectiva poate fi interesata. Este probabil ca societatile din Grup sa continue sa fie supuse din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcarile sau presupuse incalcarile ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Grupul poate contesta presupusele incalcarile si penalitatile aferente atunci cand conducerea este de parere ca este indreptatita sa actioneze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Grupului. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor 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 Societatii are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activitatilor Societatii sunt monitorizate de autoritatile locale si de catre conducere. Prin urmare, nu s-au inregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligatii cuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare.

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)

Pretul de transfer

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

Onorarii platite auditorilor

In cursul anului 2018, Ernst & Young Assurance Services SRL a avut un onorariu contractual pentru auditul statutar de 82.700 EUR (pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale individuale si consolidate ale Societatii si ale filialelor si asociatelor sale). Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decat serviciile de audit au fost in suma de 1.500 EUR, reprezentand onorarii pentru alte servicii decat cele de asigurare, care nu sunt interzise de Articolul 5(1) al Reglementarii UE No. 537/2014 a Parlamentului European si a Consiliului.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2018

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

32. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

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

	2018	2017
	RON	RON
La 1 ianuarie	2.928.557	3.391.999
In sold la 01 ian 2018_Depaco	1.873.607	-
Transferate catre contul de profit si pierdere	(750.592)	(463.442)
La 31 decembrie	4.051.575	2.928.557
Curente	453.766	457.814
Imobilizate	3.597.809	2.470.743

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

33. BENEFICII SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII

In cursul anului 2015, Societatea a decis implementarea unui program de renumerare de tip „stock compesation plan”, prin care acelor angajati care au avut o contributie semnificativa la rezultatele anului 2015 li se vor distribui actiuni, in cadrul planului general de beneficii in actiuni (PGOA). Prin urmare, suma de 950.500 RON va fi decontata in actiuni si a fost inclusa in rezerva pentru beneficii pe baza de actiuni la 31 Decembrie 2015. Valoarea totala a bonusului de performanta aferent 2015 a fost de 1.328.000 RON.

Ca urmare a acestei decizii, Societatea a demarat in data de 8 februarie 2016 rascumpararea actiunilor proprii care se vor folosi pentru acest program.

In mai 2016, a fost realizata o parte din acest program, astfel s-a acordat un numar de 840.947 de actiuni in valoare de 499.520 RON, valoarea actiunilor la pret de cumparare fiind de 478.247 RON (0,56 RON pret / actiune).

In februarie 2017, a fost finalizata rascumpararea si atribuirea actiunilor in numar total de 1.159.053, valoarea actiunilor la pret de cumparare fiind de 512.707 RON .

In noiembrie 2017, prin decizie CA, s-a aprobat demararea unui nou program de tip “stock option plan”, avand un buget de 1.850.000 lei.

In decembrie 2017, in Terasteel s-a inregistrat un provision in valoare de 920.000 lei.

In septembrie 2018, se modifica decizia din noiembrie 2017 in sensul reducerii numarului de actiuni rascumparate, respectiv a bugetului alocat la 1.480.308 lei.

In decembrie 2018, in Teraplast s-a inregistrat un provision in valoare de 552.925 lei.

Alexandru Stanean
Director General

Ioana Birta
Director Financiar