

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE
INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI
INCHEIATA LA 31 MARTIE 2018**

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

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata interimara simplificata a rezultatului global	3 - 4
Situatia consolidata interimara simplificata a pozitiei financiare	5 - 6
Situatia consolidata interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	7 - 8
Situatia consolidata interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	9
Note la situatiile financiare individuale interimare consolidate simplificate	10 - 20

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	31 martie 2018	31 martie 2017
Venituri total, din care:	130.954.950	66.578.476
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>	115.538.960	59.623.322
<i>Venituri din vanzarea de marfuri</i>	14.924.484	6.703.421
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	491.506	251.733
Alte venituri din exploatare	426.553	207.358
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si semifabricate	15.906.280	3.814.337
Materiile prime, consumabile si marfuri	(112.299.392)	(48.636.899)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(14.311.115)	(8.384.781)
Amortizarea si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(6.792.905)	(3.972.462)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	147.476	(505.792)
Provizioane constituite/(reversate), net	(12.222)	547.710
Castiguri / (Pierderi) din cedarea imobiliarilor	(74.401)	49.034
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	335
Alte cheltuieli	(13.087.378)	(7.566.276)
Rezultat operational	857.846	2.131.040
Costuri financiare	(612.535)	(676.986)
Cheltuieli privind dobanzile, net	(1.132.500)	(160.588)
Venituri financiare	352.795	472.379
Venituri din dividende	-	81.045
Rezultat financiar	(1.392.240)	(284.150)
Cota-parte din profitul aferent asociierilor in participatie, contabilizate prin punere in echivalenta		233.934
(Pierdere)/ Profit inainte de impozitare	(534.394)	2.080.824
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(540.325)	(428.224)
(Pierdere)/ Profitul exercitiului financiar	(1.074.719)	1.652.600

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 02 mai 2018

Mirela Pop
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 martie 2018

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

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE		
Active imobilizate	252.827.886	248.913.444
Imobilizari corporale	211.110.817	185.915.909
Investitii imobiliare	9.791.568	9.791.568
Imobilizari necorporale	2.477.564	1.662.350
Fond comercial	28.625.508	19.948.633
Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta_ Grup Depaco		20.728.640
Alte imobilizari financiare	17.108	16.472
Alte creante pe termen lung	805.321	10.849.872
Active circulante	340.746.465	202.848.740
Stocuri	200.464.540	100.464.598
Creante comerciale si similare	124.308.717	89.766.981
Cheltuieli inregistrate in avans	1.776.155	601.359
Numerar si depozite pe termen scurt	14.197.053	12.015.802
Total active	594.227.566	452.415.399
Capital propriu si datorii		
Capital propriu		
Capital social	85.691.097	85.691.097
Prime de capital	27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie	(1.472.925)	(663.396)
Rezerve din reevaluare	19.652.115	19.652.115
Rezerve legale	13.939.022	13.939.022
Rezultat reportat	76.545.770	78.250.693
Capital atribuibil inreseselor care controleaza	221.739.805	224.254.257
Interese care nu controleaza	13.859.972	489.480
Total capital propriu	235.599.777	224.743.737
Datorii pe termen lung	85.355.750	80.967.093
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	77.303.848	74.968.047
Datorii privind beneficiile angajatilor	320.836	320.838
Subventii pentru investitii - portiupe pe termen lung	4.615.098	2.470.745
Datorii privind impozitele amanate	3.115.968	3.207.463
Datorii curente	273.272.038	146.704.569
Datorii comerciale si similare	168.129.884	86.184.973
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	103.687.425	58.778.393
Impozit pe profit de plata	467.061	307.943
Subventii pentru investitii - portiunea pe termen scurt	-	457.814
Provizioane	987.668	975.446
Total datorii	358.627.788	227.671.662
Total capital propriu si pasive	594.227.565	452.415.399

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 02 mai 2018

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Capital subscris	Alte elemente de capital	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 1 Ianuarie 2018	85.691.097	-	13.939.022	19.652.115	27.384.726	(663.396)	78.250.693	224.254.257	489.480	224.743.737
Rezultatul anului							(1.220.284)	(1.220.284)	145.565	(1.074.719)
Rascumparare actiuni proprii						(809.529)		(809.529)		(809.529)
Ajustari de consolidare in legatura cu Depaco							(484.639)	(484.639)	13.224.927	12.740.288
Sold la 31 martie 2018	85.691.097	-	13.939.022	19.652.115	27.384.726	(1.472.925)	76.545.770	221.739.805	13.859.972	235.599.777

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

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

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 02 mai 2018.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 31 martie 2018	Perioada incheiata la 31 martie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Rezultat net inainte de impozitare si elemente extraordinare	(534.394)	2.080.824
Pierderi / profit din vanzarea de active (mijloace fixe) si casare	74.401	(49.034)
Depreciere si amortizare active imobilizate	6.792.905	3.972.462
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	12.222	(547.710)
Ajustari pentru clienti incerti	208.252	(480.648)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(60.776)	(25.144)
Venit din dividende	-	81.045
(Castig)/Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	-	(335)
Cheltuiala cu dobanzile	1.132.500	160.588
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta		518.459
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	7.625.110	5.710.507
Descrere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(15.134.344)	(666.613)
(Crestere) / Descrere a stocurilor	(57.398.082)	539.928
(Descrere) / Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	44.270.219	(7.115.143)
Impozit pe profit platit	100.281	(349.132)
Dobanzi platite, net	(1.132.500)	(160.588)
Venituri din subventii	(190.446)	(117.830)
Numerar utilizat in activitatea de exploatare	(21.859.761)	(2.158.871)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, alte creante imobilizate	(6.137.107)	(1.955.385)
Plati pentru achizitionarea de participatii	(7.215.405)	
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	257.680	98.005
Rascumpararea de actiuni proprii	(809.529)	
Dividende	-	(81.045)
Numerar utilizat in activitati de investitie	(13.904.361)	(1.938.425)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(298.010)	(527.492)
Trageri/rambursari nete de imprumuturi	38.243.383	8.099.529
Trezorerie neta din activitati de finantare	37.945.373	7.572.037
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	2.181.251	3.474.741
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	12.015.802	16.032.373
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	14.197.053	19.507.113

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 02 mai 2018.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

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

Grupul TeraPlast include societatea TeraPlast (producător de țevi, granule și profile din PVC), filialele TeraSteel Bistrița și TeraSteel Serbia (producători de panouri sandwich și structuri metalice zincate), TeraGlass (producător de ferestre și uși din PVC), TeraPlast Logistic (începând cu iunie 2016 coordonează activitățile logistice ale Grupului), TeraPlast Ungaria (distribuitor), Politub SA (la 31 decembrie 2017, business-ul Politub a fost transferat la Teraplast SA devenind divizia de polietilenă) precum și societatea Depaco (producător de țiglă metalică).

Anul 2017 a fost marcat de o serie de evenimente importante în dezvoltarea grupului TeraPlast. Printre acestea se numără achiziția fabricii de panouri sandwich din Serbia. Cumpărată în iunie 2017, investiția a fost de 23 milioane lei.

Tot în 2017, grupul a încheiat acorduri pentru achiziționarea pachetului de 67% din Depaco, al doilea jucător de pe piața de țiglă metalică, prin brandul Wetterbest. TeraPlast a preluat controlul Depaco în ianuarie 2018, după obținerea avizului favorabil de la Consiliul Concurenței. La 31 decembrie 2017, Depaco era controlată în comun cu ceilalți asociați, prin urmare societatea este consolidată prin metoda punerii în echivalență. Depaco va fi consolidată, ca subsidiară, începând cu ianuarie 2018.

Seria de achiziții a continuat cu preluarea Politub, unul dintre cei mai importanți jucători pe piața țevilor de apă și gaz, care a intrat integral în portofoliul TeraPlast începând cu luna octombrie a anului trecut. Din decembrie 2017, Politub a transferat business-ul către TeraPlast ca un tot unitar, devenind divizia de țevi polietilenă a TeraPlast.

Teraplast SA („Societatea”) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul social al societății este în „Parcul Industrial Teraplast”. DN 15A (Reghin-Bistrița). km 45+500. jud. Bistrița - Năsăud, România.

Începând din 2 iulie 2008 compania Teraplast este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP.

Filiale, asociați și achiziții

Până în septembrie 2017, societatea deținea 50% din acțiunile Politub SA („Politub”), controlând Politub împreună cu celălalt acționar, New Socotub. Astfel, până la 30 septembrie 2017, Politub era asociere în participatie, consolidată după metoda punerii în echivalență. În august 2017, Societatea a cumpărat de la New Socotub 49,99% din acțiunile Politub, pentru suma de 2,5 milioane euro. În 28 septembrie 2017, Societatea a primit avizul Consiliului Concurenței pentru controlul unic al Politub, astfel ca Politub este consolidată începând cu 1 octombrie 2017. La 31 decembrie 2017, afacerea Politub a fost cumpărată de Societate.

Principalele activități ale Politub SA includ producția de țevi din polietilena de medie și înaltă densitate pentru rețelele de transport și distribuție a apei, gazelor naturale, dar și pentru telecomunicații, canalizări sau irigații.

În martie 2007, Societatea a devenit acționarul majoritar al Terasteel SA (Terasteel). Principala activitate a Terasteel este producția de panouri termoizolante cu spuma poliuretanică pentru construcția de depozite. Începând cu 31 decembrie 2015, procentul deținut de Teraplast SA în Terasteel SA este 97,95%.

Societatea deține încă o filială, Teraglass Bistrița SRL, care are ca obiect de activitate producția și comercializarea de ferestre și uși din PVC și aluminiu. În martie 2015, Teraplast SA a transferat afacerea constând în producția și comercializarea de geam termoizolant, ferestre și uși din PVC și aluminiu, către Teraglass Bistrița SRL.

Din 2015, Teraplast SA a devenit asociat cu o deținere de 51%, în Teraplast Group Moldova, entitate juridică înregistrată în Republica Moldova.

În 2017 Consiliul de Administrație a aprobat cedarea părților sociale ale Societății în Teraplast Group (Moldova) la valoarea lor nominală de MDL 2.754 către ceilalți asociați în această societate.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

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 poliuretanică 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 pozitiei financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 31 decembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul comertului, astfel incat Teraplast nu controla Depaco.

In ianuarie 2018, Teraplast Sa a obtinut avizul favorabil in legatura cu participatia de 67% in Depaco, astfel incat, incepand cu trimestrul I al acestui an, consolideaza Depaco 100%.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declaratia de conformitate

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

Bazele intocmirii

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Continuitatea activitatii

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

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

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:

Achizitie participatie Depaco

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

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

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.

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 reevaluada,

iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Grupul a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2016, pentru terenuri si cladiri, iar pentru investitii imobiliare acest exercitiu s-a facut anual, inclusiv la 31 decembrie 2017. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), au fost evaluate prin comparatie cu informatii existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

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

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

Testul de depreciere efectuat de Grup la 31 decembrie 2017 se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2018 si a previziunilor pentru urmatorii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2022, folosind o rata de crestere de 2,5%.

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

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

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

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

Achizitia Politub

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

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

Valoarea justa a Politub la data achizitiei a fost de 24.955.026 lei determinata in urma 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 lei, care a stat la baza recunoasterii castigului aferent detinerii initiale de 50%:

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

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

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

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

Perioada incheiata la 31 martie 2018	Panouri termoizlante	Tigla metalica	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie	Investitii financiare	Total
Venituri din exploatare	47.791.761	25.623.259	25.977.731	10.059.943	15.448.799	6.335.698	144.312	131.381.503
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(45.375.484)	(27.520.056)	(27.701.738)	(10.210.781)	(13.811.517)	(5.719.576)	(184.506)	(130.523.657)
Rezultat din exploatare	2.416.277	(1.896.797)	(1.724.007)	(150.838)	1.637.282	616.122	(40.194)	857.846
EBITDA	3.503.935	(808.917)	1.174.628	1.007.748	2.047.463	705.236	(40.194)	7.589.899
Perioada incheiata la 31 martie 2017	Panouri termoizlante		Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Confectii tamplarie		Total
Venituri din exploatare	26.598.785		16.668.437	9.436.482	9.203.658	4.878.472		66.785.834
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(24.795.489)		(17.128.169)	(9.698.087)	(8.470.107)	(4.562.941)		(64.654.794)
Rezultat din exploatare	1.803.296		(459.732)	(261.605)	733.551	315.530		2.131.040
EBITDA	2.462.839		1.693.984	870.049	1.068.683	464.705		6.560.260

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

5. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2018	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2017
Salarii	13.178.884	6.571.738
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	428.517	1.530.445
Tichete de masa	703.714	282.598
Total	14.311.115	8.384.781

6. ALTE CHELTUIELI

	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2018	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2017
Cheltuieli de transport	4.015.076	2.207.150
Cheltuieli cu utilitati si certificate verzi	2.231.567	1.351.271
Cheltuieli cu servicii executate de terti	2.737.406	1.735.457
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	5.923	23.579
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	628.548	480.553
Alte cheltuieli generale	796.668	480.343
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	487.287	217.840
Cheltuieli cu reparatiile	648.879	362.862
Cheltuieli cu deplasarile	370.240	241.329
Cheltuieli cu chiriile	664.283	122.777
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	185.775	125.722
Cheltuieli cu primele de asigurare	315.726	217.393
Total	13.087.378	7.566.276

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

TERAPLAST

La 31 martie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 70.746.196 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 43.359.408 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 27.386.788 lei).

TERASTEEL

La 31 martie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 21.221.293 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 12.011.094 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 9.210.199 lei).

TERAGLASS

La 31 martie 2018, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 867.690 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (echipamente, utilaje - 867.690 lei).

8. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la 31 martie 2018 este de 85.691.097 lei. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2017		31 martie 2018	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	400.957.648	46,79%	400.957.648	46,79%
Viciu Emanoil	38.004.202	4,44%	34.675.362	4,05%
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	67.886.984	7,92%	67.886.984	7,92%
SILVANIA CENTER SA				
KJK Fund II Sicav-SIF	86.024.551	10,04%	86.024.551	10,04%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	57.044.094	6,66%	57.044.094	6,66%
LCS IMOBILIAR SA	27.222.044	3,18%	29.284.029	3,42%
Alte persoane fizice si juridice	179.771.447	20,98%	181.038.302	12,12%
Total	856.910.970	100%	856.910.970	100%

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

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

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

Majorarile de capital social au fost inscrise la ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

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

Optiunile pe actiuni exercitate in fiecare an respectiv au fost decontate folosindu-se actiunile de trezorerie ale Societatii. Reducerea componentei de capitaluri proprii reprezentata de actiuni de trezorerie este egala cu costul suportat pentru a achizitiona actiunile. Orice diferenta in plus dintre numerarul primit de la angajati si reducerea actiunilor de trezorerie este inregistrata in rezultatul reportat.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

9. IMPRUMUTURI

TERAPLAST SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Moneda finantarii	Limita maxima acordata	In sold la 31.12. 2017		In sold la 31.03.2018		Termen Scurt la 31.03.2018	Termen Lung la 31.03.2018	Perioada
					in moneda contractului	echivalent in lei	in moneda contractului	echivalent in lei			
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	07.06.2017	lei	41.200.000	25.969.682	25.969.682	39.108.603	39.108.603	39.108.603		12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	20.04.2017	lei	27.500.000	12.043.485	12.043.485	12.756.435	12.756.435	1.957.155	10.799.279	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.06.2017	lei	32.900.000	32.900.000	32.900.000	32.900.000	32.900.000	4.700.000	28.200.000	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	19.07.2017	lei	15.663.934	15.721.463	15.721.463	15.725.716	15.725.716	2.019.774	13.705.942	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	24.07.2017	lei	4.630.000	4.644.469	4.644.469	4.643.635	4.643.635	1.103.047	3.540.588	60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	31.07.2017	lei	11.885.363	10.730.255	10.730.255	10.135.987	10.135.987	2.410.500	7.725.486	60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.11.2017	lei	9.775.000	9.775.000	9.775.000	9.775.000	9.775.000	1.955.000	7.820.000	60 LUNI
RAIFFEISEN	capital de lucru	01.07.2017	lei	19.000.000	3.741.922	3.741.922	9.134.705	9.134.705	9.134.705		12 LUNI
PORSCHE	investitii	31.03.2015	lei	111.596	33.8345	33.8345	26.711	26.711	26.711		48 LUNI
TOTAL					115.560.110	115.560.110	134.206.792	134.206.792	62.415.496	71.791.296	

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

TERASTEEL SA

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Moneda finantarii	Limita maxima acordata	In sold la 31.12. 2017		In sold la 31.03.2018		Termen Scurt la 31.03.2018	Termen Lung la 31.03.2018	Perioada
					in moneda contractului	echivalent in lei	in moneda contractului	echivalent in lei			
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	20.09.2017	lei	18.000.000	13.737.396	13.737.396	16.873.240	16.873.240	16.873.240	0,00	12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	30.11.2017	lei	1.212.544	1.162.021	0,00	1.010.454	1.010.454	606.272	404.181	24 LUNI
PORSCHE	investitii	23.12.2014	lei	61.816	14.956	14.956	10.939	10.939	10.939	0,00	48 LUNI
TOTAL					14.914.373	13.752.352	17.894.633	17.894.633	17.490.451	404.181	

TERAGLASS BISTRITA SRL

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Moneda finantarii	Limita maxima acordata	In sold la 31.12. 2017		In sold la 31.03.2018		Termen Scurt la 31.03.2018	Termen Lung la 31.03.2018	Perioada
					in moneda contractului	echivalent in lei	in moneda contractului	echivalent in lei			
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	07.12.2017	lei	3.000.000	878.245	878.245	984.653	984.653	984.653		12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.12.2017	lei	740.000	666.208	666.208	740.000	740.000	61.667	678.333	60 LUNI
TOTAL					1.544.453	1.544.453	1.724.653	1.724.653	1.046.320	678.333	

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

DEPACO SRL

BANCA FINANTATOARE	TIPUL FINANTARII	DATA ACORDARII	MONEDA FINANTARII	LIMITA MAXIMA ACORDATA	IN SOLD LA 31.12.2017		IN SOLD LA 31.03.2018		TERTMEN SCURT LA	TERMEN LUNG LA	PERIOADA
					IN MONEDA CONTRACTULUI	ECHIVALENT IN LEI	IN MONEDA CONTRACTULUI	ECHIVALENT IN LEI	31.03.2018	31.03.2018	
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	21.02.2018	ron	6.000.000	0	0	3.550.025	3.550.025	3.550.025	0	12 luni
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	14.12.2016	ron	4.500.000	104.467	104.467	4.405.580	4.405.580	4.405.580	0	12 luni
UNICREDIT/144	capital de lucru	25.02.2011	ron	5.000.000	1.296.340	1.296.340	4.316.747	4.316.747	4.316.747	0	12 luni
UNICREDIT/508	capital de lucru	17.01.2017	ron	4.000.000	0	0	3.970.052	3.970.052	3.970.052	0	12 luni
UNICREDIT/210	capital de lucru	09.02.2012	eur	750.000	664.000	3.094.040	750.000	3.493.200	3.493.200	0	12 luni
UNICREDIT/406	investitii	26.05.2015	ron	950.000	223.046	223.046	170.631	170.631	127.961	42.670	48 luni
UNICREDIT/443	investitii	20.04.2016	ron	900.000	282.811	282.811	243.934	243.934	222.697	21.237	36 luni
UNICREDIT/446	investitii	20.04.2016	ron	1.300.000	879.844	879.844	796.714	796.714	242.667	554.047	60 luni
UNICREDIT/509	investitii	26.05.2017	ron	2.250.000	1.976.282	1.976.282	1.865.261	1.865.261	636.780	1.228.481	48 luni
UNICREDIT/330 UE	investitii	03.04.2014	ron	3.871.749	21.115	2.115	1.410	1.410	1.410	0	27 luni
UNICREDIT/26322	investitii	28.02.2018	euro	1.000.000	0	0	150.378	736.243	0	736.243	48 luni
UNICREDIT/331 UE	investitii	03.04.2014	euro	318.960	9.785	46.048	6.523	30.836	30.836	0	27 luni
ING/13708	capital de lucru	10.09.2013	RON	800.000	0	0	347.994	347.994	347.994	0	12 luni
ING/13708/01	investitii	27.04.2014	euro	400.000	157.857	683.962	176.807	772.587	378.585	394.002	42 luni

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu este cazul

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 02 mai 2018.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar