

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI INCHEIATA LA
31 MARTIE 2018**

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

TERAPLAST SA**Situatii Financiare Individuale Interimare Simplificate**

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

31 MARTIE 2018

CUPRINS	PAGINA
Situatia individuala interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia individuala interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia individuala interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia individuala interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale interimare simplificate	7 - 24

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 martie 2017	31 martie 2018
Cifra de afaceri, din care:	4	37.561.733	53.243.190
<i>Cifra de afaceri din vanzarea produselor finite</i>		32.567.456	47.591.200
<i>Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor</i>		4.654.439	5.311.542
<i>Cifra de afaceri din prestarea de servicii si executarea de lucrari</i>		339.838	340.448
Alte venituri din exploatare		17.701	214.544
Variatia stocurilor de produse finite si semifabricate		2.775.787	11.967.593
Cheltuieli cu materiile prime si consumabilele		(23.199.629)	(43.495.938)
Cheltuieli cu marfurile		(3.712.401)	(4.486.302)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	5	(4.747.740)	(6.326.818)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net		(375.306)	219.291
Castiguri / (Pierderi) privind activele cedate		37.943	-
Cheltuiala neta cu amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate		(3.152.483)	(4.291.148)
Provizioane (constituite)/ reversate, net		547.710	(2.541)
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		335	-
Alte cheltuieli operationale	6	(5.804.198)	(7.338.954)
Rezultat operational		(50.548)	(297.083)
Alte cheltuieli financiare		(262.357)	(192.716)
Alte venituri financiare		219.940	140.290
Venituri din dividende		833.437	-
Cheltuiala neta cu dobanzile		(99.894)	(845.403)
Rezultatul inainte de impozitare		640.578	(1.194.912)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(44.001)	-
Rezultatul perioadei		596.577	(1.194.912)
Numar de actiuni		566.432.663	856.910.973
Rezultatul pe actiune		0,001	(0,001)

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

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2017	31 martie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale		123.567.829	122.238.545
Investitii imobiliare		19.218.403	19.218.403
Imobilizari necorporale		1.104.406	964.461
Investitii in filiale si societati controlate in comun	8	62.023.721	79.331.218
Alte imobilizari financiare	8	15.472	15.472
Creante comerciale imobilizate	8	39.379.971	29.302.293
Total active imobilizate		245.309.812	251.070.393
Active circulante			
Stocuri	9	61.130.406	84.836.748
Creante comerciale si alte creante	11	63.225.961	65.003.316
Cheltuieli inregistrate in avans		472.615	1.232.416
Impozit pe profit de recuperat		-	
Numerar si depozite pe termen scurt	10	4.564.912	4.745.852
Total active circulante		129.393.894	155.818.332
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii		653.215	653.215
Total active		375.356.922	407.541.940
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		85.691.097	85.691.097
- Capital subscris	12	85.691.097	85.691.097
- Alte elemente de capitaluri			
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Actiuni de trezorerie		(663.396)	(1.472.925)
Rezerve din reevaluare		15.631.288	15.631.288
Rezerve legale		8.399.015	8.399.015
Rezultat reportat		54.203.265	53.008.336
Total capital propriu		190.645.995	188.641.537
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si leasing financiar	13	73.498.016	72.159.621
Datorii privind beneficiile angajatilor		258.907	258.907
Alte datorii		21.805.000	21.797.762
Datorii privind impozitele amanate		3.038.044	3.038.044
Total datorii pe termen lung		98.599.967	97.254.334
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	14	42.078.849	58.036.549
Venituri inregistrate in avans		184.143	41.315
Imprumuturi si leasing financiar	13	43.155.476	62.923.952
Impozit pe profit de plata		50.781	1
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		641.711	644.252
Total datorii curente		86.110.960	121.646.069
Total datorii		184.710.927	218.900.403
Total capital propriu si datorii		375.356.922	407.541.940

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

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A CAPITALULUI PROPRIU
Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

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

	Capital subscris LEI	Ajustari ale capitalului social LEI	Alte elemente de capitaluri LEI	Prime de capital LEI	Rezerve din reevaluare LEI	Rezerve legale LEI	Actiuni de trezorerie LEI	Rezultat reportat LEI	Total LEI
Sold la 31 decembrie 2017	85.691.097	0	0	27.384.726	15.631.288	8.399.015	(663.396)	54.203.265	190.645.994
Rascumparare actiuni proprii							(809.529)		
Profitul anului								(1.194.929)	
Sold la 31 martie 2018	85.691.097	0	0	27.384.726	15.631.288	8.399.015	(1.472.925)	53.008.336	188.641.537

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

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

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Perioada ianuarie- martie 2017	Perioada ianuarie- martie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	640.579	(1.194.912)
<i>Ajustari pentru :</i>		
Cheltuiala neta cu dobanzile	102.267	845.403
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(37.943)	-
(Castig)/Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	301.314	(1.085.839)
Ajustari de valoare pentru stocuri	(54.241)	23.015
Ajustari pentru deprecierea/pierderea de valoare a imobilizarilor	(104.491)	(41.393)
Depreciere si amortizare active imobilizate	3.256.974	4.381.675
Ajustari privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(547.710)	2.541
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	(335)	-
Venituri din dividende	(833.437)	-
Diferente de curs nerealizate	-	-
Profit inainte de ajustari in capitalul circulant	2.722.977	2.930.489
Miscari in capitalul circulant		
(Crestere) a creantelor comerciale si alte creante	(2.453.963)	(588.052)
(Crestere)/Descrestere a stocurilor	2.518.300	(23.729.357)
Crestere/(Descrestere) a datoriilor comerciale si a altor datorii	(6.139.591)	16.272.720
Dobanzi platite	(102.267)	(1.161.417)
Impozit pe profit platit	(31.687)	(50.780)
Numerar net generat din activitati operationale	(3.486.232)	(6.326.398)
Numerar net utilizat in activitati de investitii		
Plati pentru imobilizarilor corporale, necorporale si financiare	(2.230.368)	(3.342.132)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	86.914	1.345
Rascumpararea de actiuni proprii	512.707	(809.529)
Investitii financiare	(45.281)	(7.215.405)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	(61.711)	-
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(1.737.738)	(11.365.720)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Rambursari de imprumuturi si linii de credit	(4.158.117)	(40.650.780)
Trageri din imprumuturi si linii de credit	13.934.983	59.294.942
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(414.657)	(223.834)
Dividende platite	-	-
Dividende incasate	833.437	-
Imprumuturi acordate societatilor din Grup	(226.022)	(547.251)
Numerar net (utilizat in)/generat din activitati de finantare	9.969.624	17.873.077
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	4.745.653	180.940
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	10.689.973	4.564.912
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie	15.435.626	4.745.852

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

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Aceste note la situatiile financiare semestriale sunt prezentate de TERAPLAST SA („Societatea”). La 31 martie 2018, Societatea detinea investitii in sapte filiale:

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

Detalii privind investitiile Societatii sunt prezentate in Nota 8.

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

Situatiile financiare trimestriale incheiate la 31 martie 2018 nu au fost auditate.

1. INFORMATII GENERALE

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2018 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 – Raportarea financiara interimara.

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

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

Continuitatea activitatii

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

La 31 martie 2018, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 34.172.263 lei (la 31 decembrie 2017 activele curente depaseau datoriile curente cu 43.282.934 lei). La 31 martie 2018, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 1.194.912 lei (31 martie 2017 profit: 596.577 lei).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2018, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii si va permite Societatii sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Conducerea Societatii considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Societatea sa continue activitatea in conditii normale, in baza principiului continuitatii activitatii. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 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 Societatii, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare individuale:

Investitii imobiliare

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

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

Controlul asupra Depaco SRL

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

Tot in 2017, Societatea a incheiat acorduri pentru achiziționarea unei participatii aditionale de 17% din Depaco. TeraPlast a preluat controlul Depaco in ianuarie 2018, dupa obtinerea avizului favorabil de la Consiliul Concurentei si inregistrarea detinerii de 67% la Registrul Comertului.. La 31 decembrie 2017, Depaco era controlata in comun cu ceilalti asociati, prin urmare societate este consolidata prin metoda punerii in echivalenta (Depaco nu a avut o contributie la EBITDA consolidata a grupului pentru anul 2017). Depaco va fi consolidata, ca subsidiara, incepand cu ianuarie 2018. Tot in 2017, Teraplast a încheiat o promisiune de vânzare-cumpărare cu asociații minoritari ai Depaco, pentru restul participației deținute de aceștia de pana la 100% din companie. Tranzacția se va realiza în termen de cel mult 4 ani, la un preț corelat cu rezultatele Depaco din anii următori. Aceasta optiune nu este reflectata la 31 decembrie 2017 in bilantul Societatii, deoarece exercitarea ei este de asemenea conditionata de avizul favorabil al Consiliului Concurentei pentru control unic, aviz obtinut in ianuarie 2018.

Achizitia activitatii Politub

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

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

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.

3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Societatea si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii acestor situatii financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Societate. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI

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

Perioada ianuarie-martie 2017

	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Sume nealocate	Total
Cifra de afaceri	18.665.113	9.436.482	9.203.658	256.480	37.561.733
Alte venituri din exploatare	-			17.701	17.701
Venituri totale ianuarie – martie 2017	18.665.113	9.436.482	9.203.658	274.181	37.579.434
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	19.293.689	9.698.087	8.470.107	168.099	37.629.982
Rezultat din exploatare	(628.576)	(261.605)	(733.551)	(106.082)	(50.548)

Perioada ianuarie-martie 2018

	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Sume nealocate	Total
Cifra de afaceri	28.208.198	9.606.010	15.428.982	-	53.243.190
Alte venituri din exploatare	36.606	13.809	19.817	144.312	214.544
Venituri totale ianuarie – martie 2018	28.244.804	9.619.819	15.448.799	144.312	53.457.734
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	29.779.934	9.978.860	13.811.517	184.506	53.754.817
Rezultat din exploatare	(1.535.130)	(359.041)	1.637.282	(40.194)	(297.083)

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

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

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

	Perioada incheiata la 31 martie 2017	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Numar echivalent angajati	308	373
Numarul membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere	5	5
Total	313	378

	Perioada incheiata la 31 martie 2017	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Cheltuiala cu salariile angajatilor si tichete	3.770.345	6.079.656
Cheltuiala cu salariile administratorilor	105.000	84.000
Contributii aferente salariilor	872.395	163.162
Total	4.747.740	6.326.818

6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Perioada incheiata la 31 martie 2017	Perioada incheiata la 31 martie 2018
Cheltuieli de transport	1.390.296	2.206.893
Cheltuieli cu utilitati	995.422	1.570.690
Cheltuieli cu servicii executate de terti	1.762.543	1.900.705
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	18.871	444
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	329.155	136.794
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	211.405	283.465
Cheltuieli cu reparatiile	183.006	230.192
Cheltuieli cu deplasarile	99.935	83.412
Cheltuieli cu chiriile	158.308	223.992
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	77.474	70.695
Cheltuieli cu primele de asigurare	154.306	162.468
Alte cheltuieli generale	423.476	469.204
Total	5.804.198	7.338.954

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

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).

8. IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 martie 2018, TeraPlast SA avea participatii in societatile TeraSteel Bistrița și TeraSteel Serbia (producători de panouri sandwich și structuri metalice zincate), TeraGlass (producător de ferestre și uși din PVC), TeraPlast Logistic (coordonează activitățile logistice ale Grupului), TeraPlast Ungaria (distribuitor), Politub (producător de țevi din polietilenă) precum și societatea Depaco (producător de țiglă metalică).

Politub

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

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

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

În urma acestei preluări, Politub a devenit divizia de țevi polietilenă a TeraPlast, in cadrul segmentului Instalatii si Amenajari.

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

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

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

Constructiile si echipamentele au fost transferate la valoarea de piata.

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

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

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

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

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

Pretului transferului se va deconta in iunie 2019, astfel ca datoria fata de Politub SA este prezentata in cadrul Datoriilor pe termen lung.

Depaco

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

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

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

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

TeraSteel

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

In ianuarie 2017, Consiliul de Administratie aproba infiintarea unei filiale (100% detinere Teraplast SA) in Serbia. Pana la 30 iunie 2017, Societatea a subscris si varsat integral capitalul social in valoare de 10.000 EUR.

Din octombrie 2017, Terasteel Serbia produce si comercializeaza panouri sandwich cu spuma poliuretana in Serbia si pietele invecinate.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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 asociat cu o detinere de 51%, in Teraplast Group Moldova, entitate juridica inregistrata in Republica Moldova.

In 2017 Consiliul de Administratie a aprobat cedarea partilor sociale ale Societatii in Teraplast Group (Moldova) la valoarea lor nominala de MDL 2.754 catre ceilalti asociati in aceasta societate si de asemenea, infiintarea unei societati comerciale in Ungaria (Teraplast Hungaria), in care Teraplast SA este unic asociat.

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.

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

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

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

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

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

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 Pizzeria SRL
Parcserv SRL
Ditovis Impex SRL Romania
RSL Capital Advisors SRL
KJK Caramida SRL
Eurohold AD
Compet SA
Mundus Services AD
Cetus Capital SRL

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

9. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 martie 2018
Produse finite	30.331.734	42.107.070
Produse semifabricate	711.610	737.802
Produse reziduale	285.829	406.779
Produse in curs de aprovizionare	1.212.587	2.079.390
Materii prime	27.149.418	38.111.570
Consumabile	1.898.915	688.842
Ambalaje	135.858	601.550
Obiecte de inventar	97.842	85.655
Marfuri	5.387.789	6.098.111
Stocuri – valoare bruta	67.211.581	90.916.769
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(1.278.499)	(1.378.001)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(3.957.165)	(3.890.601)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(845.511)	(811.419)
Stocuri – valoare neta	61.130.406	84.836.748

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2017	31 martie 2018
Numerar in banci	4.508.739	4.675.588
Numerar in casa	38.490	39.085
Echivalente de numerar	17.683	31.179
Total	4.564.912	4.745.852

11. CREANTE

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 martie 2018
Creante comerciale	39.148.642	45.686.193
Efecte de comert neexigibile	20.313.633	16.500.284
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	2.153.666	1.746.581
Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	2.684.589	1.958.558
Avansuri platite catre angajati	1.199	860.608
Alte creante	11.035.979	11.395.417
Ajustari de valoare pentru creante	12.111.748	11.423.109
Total	63.225.961	65.003.316

Sumele de incasat de la companiile din Grup sunt prezentate in Nota 16.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

12. 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 2853/09 februarie 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr AC-3420-3 din 24.02.2016, respectiv ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr 10589/16 mai 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr AC-3420-4 din 07.07.2016.

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

13. IMPRUMUTURI

Societatea are imprumuturi de la urmatoarele banci:

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 INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

14. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 martie 2018
Datorii comerciale	35.625.473	51.368.805
Efecte de platit	300.981	314.387
Datorii din achizitia de active pe termen lung	2.130.986	1.675.654
Avansuri de la clienti	373.289	542.257
Alte datorii, din care:	3.648.120	4.135.446
Datorii catre angajati si asigurari sociale	2.375.281	1.770.691
TVA de plata	679.547	1.789.368
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	87.930	87.930
Garantii comerciale primite	106.579	106.579
Creditori diversi	205.801	57.537
Dividende de plata	159.296	157.728
Ale impozite de plata	33.686	165.612
Total	42.078.849	58.036.549

Sumele datorate companiilor din Grup sunt prezentate in Nota 16

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

15. INSTRUMENTE FINANCIARE

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Societate, la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 61 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Estimările principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 5% pentru primul an, pentru urmatorul an crestere de 4%, 3% pentru urmatorii 3 ani si de 2% pentru restul anilor. Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la luna decembrie 2017. Rotatia angajatilor din ultimul an s-a considerat a fi constanta in timp.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2017 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Societatii consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 13, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

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

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

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

	31.12.2017	31.03.2018
Imprumuturi totale	116.653.492	135.083.574
Numerar	4.564.912	4.745.852
Datoria neta	112.088.580	130.337.722
Total capitaluri proprii	190.645.995	188.641.537
Total capitaluri si datorie neta	302.734.575	318.979.259
Grad de indatorare	37%	41%

15. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Societatilor Comerciale nr. 31/1990, republicata, atunci cand aceasta cerinta nu este indeplinita, administratorii trebuie sa convoace imediat adunarea generala extraordinara actionarilor care trebuie sa decida majorarea capitalului social sau o scadere de capital cel putin egala cu pierderile care nu pot fi acoperite din rezerve existente, sau lichidarea companiei.

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

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

(c) Riscul de piata

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

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

(d) Gestionarea riscurilor valutare

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

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

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

15. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(f) Alte riscuri privind preturile

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

(g) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Societatea gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a

unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

16. TRANZACTII SI SOLDURI CU AFILIATII IN PERIOADA IANUARIE-MARTIE 2018

Partener	Cumparari nete		Creante		Vanzari nete (incl. refacturari)		Datorii	
	31 dec 2017	31 martie 2018	31 dec 2017	31 martie 2018	31 dec 2017	31 martie 2018	31 dec 2017	31 martie 2018
Terasteel SA	2.839.660	611.906	123.961	904.178	287.409	76.264	115.399	479.397
Politub SA	1.392.655		1.851.877	(18.722.007)	2.077.811	9.700	8.982	(2.000.000)
Teraglass SRL	35.765	1.549	8.079.289	7.525.633	6.587.168	1.956.371	3.844	1.843
Teraplast Logistic SRL	16.723.593	4.210.714	136.479	108.304	941.372	263.181	1.246.622	1.878.679
Teraplast Ungaria Kft			975.343	432.784	1.522.061	259.222		
Depaco SRL			677	10.556.782	569			
Total	20.991.673	4.824.169	11.167.626	805.674	11.416.390	2.564.737	1.374.846	359.919

La 31 martie 2018, soldul aferent transferului liniei de business catre Teraglass Bistrita se prezinta astfel: 3.721.097 lei reprezinta portiunea pe termen lung, actualizata la valoarea prezenta si evidentiata in creante immobilizate si 1.139.445 lei reprezinta portiunea pe termen scurt, evidentiata la debitori diversi. Astfel, la 31 martie 2018, total debit de incasat la valoarea prezenta era de 4.860.542 lei.

Deasemenea, aferent contractelor de imprumut incheiate cu filialele, la 31 martie 2018 existau urmatoarele solduri: 400.689 le (in legatura cu Teraplast Logistic SRL), 929.301 lei (in legatura cu Teraplast Hungaria Kft) si 30.052.766 lei (in legatura cu Terasteel Doo Serbia)

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("LEI"), daca nu este specificat altfel)

17. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

La 31 martie 2018 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valu ta	Obiectul Garantiei
Banca Transilvania	30.06.2017-28.06.2018	1000.000	lei	buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM SGB de contragarantare-garantata cu depozit colateral de 500.000 eur. A fost eliberata pentru contragarantarea liniei de
Raiffeisen Bank	25.08.2017 – 01.07.2019	1.000.000	eur	accreditiv deschisa in Raiffeisen Serbia pentru TRS DOO

La 31 martie 2018, imobilizari corporale si investitii imobiliare 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). 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.

Datorii fiscale potentiale

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

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

Aspecte privitoare la mediu

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

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Pretul de transfer

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

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu este cazul.

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

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar