

TERAPLAST SA**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Situatia rezultatului global pentru trimestrul I al anului 2016, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015**

	Ianuarie-martie 2015	Ianuarie-martie 2016
	RON	RON
Venituri	46.053.395	60.703.333
Alte venituri din exploatare	8.528.006	28.194
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	2.981.393	5.093.686
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(30.399.234)	(44.008.345)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(5.754.978)	(5.990.591)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(4.213.165)	(3.019.290)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	-	(2.306)
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	-
Alte cheltuieli operationale	(13.211.644)	(5.994.220)
Costuri financiare	(1.097.143)	(897.073)
Venituri financiare	2.446.241	5.090.268
Profitul/(Pierdere) inainte de impozitare	5.332.870	11.003.656
(Cheltuiala) / Venit cu impozitul pe profit	(588.514)	(1.510.335)
Profitul/(Pierdere) exercitiului financiar	4.744.356	9.493.321
Numar de actiuni	288.875.880	377.621.773
Rezultatul pe actiune	0,016	0,025

Director General
Alexandru StaneanDirector Financiar
Edit OrbanSemnătura _____
Ștampila unității

Semnătura _____

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

Situatia pozitiei financiare pentru perioada ianuarie-martie 2016

	31 decembrie 2015	31 martie 2016
	RON	RON
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	90.934.897	88.615.612
Investitii imobiliare	19.623.009	19.642.630
Imobilizari necorporale	559.253	645.741
Investitii in filiale si unitaticontrolate in comun	11.255.745	11.256.735
Alte imobilizari financiare	15.472	15.472
Creante comerciale imobilizate	6.956.956	6.529.660
Total active imobilizate	122.388.376	126.705.850
Active circulante		
Stocuri	34.327.035	45.742.424
Creante comerciale si similare	69.663.633	72.210.124
Cheltuieli inregistrate in avans	302.426	259.143
Numerar si depozite pe termen scurt	11.101.333	6.280.005
Total active circulante	115.394.427	124.491.696
Total active	244.739.759	251.197.546
CAPITAL PROPRIU SI DATORII		
Capital propriu		
Total Capital social, din care:	28.887.588	37.762.177
- Capital subscris	28.887.588	37.762.177
- Ajustari ale capitalului social	0	0
Alte elemente de capital	950.500	950.500
Prime de capital	27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare	17.045.966	17.045.966
Rezerve legale	5.443.617	5.443.617
Rezultat reportat	71.518.559	71.659.043
Total capital propriu	151.230.956	160.246.029
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	8.062.765	7.377.265
Datorii privind beneficiile angajatilor	236.361	236.361
Datorii privind impozitele amanate	2.948.368	2.948.368
Total datorii pe termen lung	11.247.494	10.561.994
Datorii curente		
Datorii comerciale si similar	48.195.024	51.574.748
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	30.077.116	24.130.735
Impozit pe profit de plata	815.465	1.510.335
Provizioane	3.173.704	3.173.704
Total datorii curente	82.261.309	80.389.522
Total datorii	93.508.803	90.951.516
Total capital propriu si datorii	244.739.759	251.197.546

Director General
Alexandru Stanean

Director Financiar
Edit Orban

Semnătura _____
Ștampila unității

Semnătura _____

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste note la situațiile financiare trimestriale sunt prezentate de TERAPLAST SA .

La 31 martie 2016, Societatea detine investitii in patru filiale (Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL, Teraplast Group SRL si Teraplast Logistic SRL) si un acord comun sub forma unei asociatii in participatiune (Politub SA), după cum este descris în Nota 1 c).

Aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare. Situațiile financiare trimestriale încheiate la 31.03.2016 nu au fost auditate.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale <u>(ron)</u>	Imobilizări necorporale în curs <u>(ron)</u>	<u>Total</u> <u>(ron)</u>
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2016	3.655.239	188.956	3.844.195
Creșteri	24.230	146.472	170.701
Transferuri	5.717	(5.717)	
Cedări și alte reduceri	-	-	
Sold la 31 martie 2016	3.685.186	329.712	4.014.898
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2016	3.284.943	-	3.284.943
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	84.213	-	84.213
Cedări și alte reduceri			
Sold la 31 martie 2016	3.369.155	-	3.369.155
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016	<u>370.297</u>	<u>188.956</u>	<u>559.253</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2016	<u>316.031</u>	<u>329.712</u>	<u>645.742</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții (ron)	Instalații tehnice și mașini (ron)	Alte instalații, utilaje și mobilier (ron)	Imobilizări corporale în curs (ron)	Investitii imobiliare (ron)	Total (ron)
Valoarea brută						
Sold la 1 ianuarie 2016	54.191.947	137.536.456	1.228.310	2.766.901	19.623.009	215.346.622
Creșteri total, din care:		83.107		526.037		606.143
Creșteri din producția interna de imobilizari				216.293		216.293
Transferuri in/din imobilizari in curs	3.510	1.106.103	45.574	(1.174.808)	19.621	0
Transferuri in/din alte clase de imobilizari						
Transferuri din obiecte de inventar		39.668				39.668
Cedari si reduceri		(46.301)				(46.301)
Sold la 31 martie 2016	54.195.457	138.719.033	1.273.883	2.118.129	19.642.630	215.949.133
Amortizare cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2016	8.437.748	95.620.191	730.776	-	-	104.788.714
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	512.884	2.448.383	27.215			2.988.482
Transferuri in/din alte clase de imobilizari						
Transferuri din obiecte de inventar		39.668				39.668
Reduceri sau reluări		(9.260)				(9.260)
Depreciere	(83.963)	(32.752)				(116.715)
Sold la 31 martie 2016	8.866.669	98.066.231	757.990	-	-	107.690.890
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016	<u>45.754.200</u>	<u>41.916.264</u>	<u>497.534</u>	<u>2.766.901</u>	<u>19.623.009</u>	<u>110.557.908</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2016	<u>45.328.789</u>	<u>40.652.802</u>	<u>515.893</u>	<u>2.118.129</u>	<u>19.642.630</u>	<u>108.258.244</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 martie 2016 imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 64.653.542 ron constituie garanție pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 42.680.972 ron ; echipamente,utilaje, alte active imobilizate – 21.972.566 ron).

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar.

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, includ instalații tehnice și mașini, după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2015</u> (ron)	<u>31 martie 2016</u> (ron)
Valoare neta – vehicule	1.379.004	1.108.221
Valoare neta – echipamente	5.744.473	4.972.262
TOTAL	<u>7.123.477</u>	<u>6.081.183</u>

Tranzacții cu părți afiliate

Tranzacțiile si soldurile cu filialele sunt prezentate in Nota 8b)

c) Imobilizări financiare

La 31 martie 2016, Societatea detinea investitii in 4 filiale: Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL, Teraplast Group SRL si Teraplast Logistic si o asociatie in participatiune: Politub SA. In perioada 31 decembrie 2014 - 31 martie 2016 nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de Teraplast SA în capitalul social al Politub SA si Teraglass Bistrita SRL. In perioada februarie – octombrie 2015, Teraplast SA a achizitionat de la persoane fizice 19,24%, pentru suma de 2.055.674 lei din capitalul Plastsistem SA, astfel incat, la 31 martie 2016, procentul detinut de Teraplast SA in Plastsistem SA a ajuns la 97,95%. In data de 06 martie 2015, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de actionar, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Republica Moldova. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 51%.

In data de 26 noiembrie 2015, prin decizie a Consiliului de Administratie, se aproba participarea Teraplast SA, in calitate de asociat, alaturi de Plastsistem SA la constituirea unei societati cu raspundere limitata, cu sediul in Romania, care sa preia activitatea de logistica a societatilor din Grupul Teraplast. Denumirea noii societati, actul constitutiv, sediul, domeniile de activitate, procentele de participare ale celor doi asociati in Teraplast Logistic SRL au fost aprobale prin Decizia CA nr.4 din 28 ianuarie 2016.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

<u>Denumirea filialei</u>	<u>Tara</u>	<u>Cota de participare%</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>Cota de participare %</u>	<u>31 martie 2016</u>
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100	50.000	100	50.000
Plastsistem SA	Romania	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Politub SA	Romania	50	245.000	50	245.000
Teraplast Group SRL	Rep Moldova	51	662	51	662
Teraplast Logistic SRL	Romania	-	-	99	990
TOTAL			<u>11.255.745</u>		<u>11.256.735</u>

La 31 decembrie 2015 si 31 martie 2016, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

<u>Denumirea filialei</u>	<u>Tara</u>	<u>Cota de participare%</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>Cota de participare%</u>	<u>31 martie 2016</u>
CERTIND S.A.	Romania	7,5	14.400	7,5	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14	1.000	7,14	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24	72	24	72
TOTAL			<u>15.472</u>		<u>15.472</u>

Societatea nu a făcut nicio plată în numele societăților în care deține titluri sub formă de interese de participare.

Valorile mobiliare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare în imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt se face în funcție de intenția Societății cu privire la durata deținerii titlurilor de valoare, de până la un an sau mai mult de un an.

2. PROVIZIOANE

Provizioane curente

<u>Denumirea Provizionului</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015 (ron)</u>	<u>Transferuri în cont (ron)</u>	<u>din cont (ron)</u>	<u>Sold la 31 martie 2016 (ron)</u>
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.232.209	-	-	2.232.209
Provizioane pentru litigii	557.711	-	-	557.711
Alte provizioane	383.785			383.785
Total	<u>3.173.705</u>	-	=	<u>3.173.705</u>

Beneficii angajati

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Sold initial	236.360	236.360
(Scaderi)/cresteri	-	-
Sold final	236.360	236.360

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

Teraplast SA are constituite provizioane pentru diverse cheltuieli legate de activitati de protejare a mediului inconjurator, fiind posibile obligatii generate de evenimente anterioare ale entitatii. De asemenea, Societatea are constituite provizioane pentru diverse litigii.

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.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2015 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.

Rata de actualizare utilizata a fost de 4% pentru primul an, de 3% pentru urmatorul an si de 2% pentru urmatorii ani si reprezinta rata medie a curbei dobanzilor in lei fara ajustari furnizate de EIOPA.

3. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

CREANTE	Sold la	Sold la
<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
	(ron)	(ron)
1. Creante comerciale	44.744.164	51.135.817
2. Efecte de comert neexigibile	34.655.342	23.878.739
3. Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	122.316	1.233.813
4. Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	396.194	809.700
5. Decontari in cadrul grupului	1.402.042	2.332.042
6. Creante in legatura cu bugetul de stat	203.090	160.310
7. Alte creante	1.940.797	6.402.454
8. Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	<u>(13.800.312)</u>	<u>(13.742.751)</u>
Total	<u>69.663.633</u>	<u>72.210.124</u>

Sumele de încasat de la filiale sunt prezentate în Nota 8c).

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

3. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

<u>DATORII COMERCIALE SI SIMILARE</u>	Sold la	Sold la
<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
	(ron)	(ron)
Datorii comerciale	40.249.779	44.228.496
Efecte de platit	318.169	303.866
Datorii din achizitia de active pe termen lung	574.003	221.610
Avansuri de la clienti	922.638	298.045
<i>Alte datorii, din care:</i>	<i>6.130.435</i>	<i>6.522.732</i>
Datorii catre angajati si asigurari sociale	2.734.329	3.110.149
TVA de plata	2.514.514	2.819.070
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	86.074	86.385
Garantii comerciale primite	90.431	90.431
Creditori diversi	458.836	212.639
Ale impozite de plata	246.251	204.057
Total	<u>48.195.024</u>	<u>51.574.748</u>

Sumele datorate filialelor sunt prezentate în Nota 8c).

Repartizarea creditelor pe bănci este următoarea:

	Sold la	Sold la
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
	(ron)	(ron)
BRD	16.702.035	15.816.621
Unicredit Tiriac Bank	12.836.008	8.631.843
Porsche Bank	690.908	635.985
Banca Transilvania	4.121.793	3.094.372
Total	<u>34.350.744</u>	<u>28.178.821</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

3. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Împrumuturile bancare la 31 martie 2016 sunt următoarele:

- A. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011, Suma ramasa din acest imprumut la 31 martie 2016 este 14.149.220,29 RON (3.162.685,03 EUR) (31 decembrie 2015: 14.430.925,64 RON (3.189.507,27 EUR)). In data de 18.06.2015 linia de credit s-a transformat intr-un Plafon Multioption (Linie de credit, SGB, Acreditiv) Multicurrency (RON, EUR, USD) , data scadenta este 19 iunie 2016.
- B. Contract de investitii semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 in EUR. Suma totala aprobata a fost de 2.500.000 EUR. Suma ramasa la 31 martie 2016 in cadrul acestui contract este de 1.660.490,83 RON (374.938,66 EUR) (31 decembrie 2015: 2.261.972.51 RON (499.938,67 EUR)). Data scadenta este 19 decembrie 2016 iar rambursarea se face in 60 de rate lunare in valoare de 41.666,67 EUR.
- C. Contract de credit- linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tiriac Bank in data de 01 octombrie 2013 in RON. Suma este de 2.800.000 EUR rezultata din diminuarea sumei de 4.800.000 EUR, (suma initial formata din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 in valoare de 3.500.000 EUR si a creditului pe termen scurt pentru finantarea capitalului circulant in valoare de 1.300.000 EUR) cu suma de 3.000.000 eur si suplimentarea in data de 28.11.2014 cu 1.000.000 EUR, impartita astfel: 2.000.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in RON si 800.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in EUR. Suma utilizata a acestui contract la 31 martie 2016 a fost de 0 RON pentru linia de credit utilizabila in RON la 31 decembrie 2015 fiind de 0 RON si 0 RON (0 EUR) la 31 decembrie 2015 pentru linia de credit utilizabila in EUR fiind de 3.565.522,72 RON (788.047,90 EUR), linia de credit de 1.000.000 Eur la 31 decembrie 2015 a fost integral neutilizata). Data scadenta este 1 octombrie 2016.
- D. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma initiala a fost de 3.000.000 EUR, , Soldul creditului la 31 decembrie 2013 s-a convertit in RON rezultand valoarea de 6.599.999 RON. Suma utilizata la 31 martie 2016 in cadrul acestui contract este de 1.199.999,97 RON (31 decembrie 2015: 1.799.999,82 RON). La conversia creditului scadenta s-a prelungit cu 12 luni , astfel ca data scadenta este 29 septembrie 2016. Rambursarea a fost initial in 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.666,67 EUR, iar dupa conversie si prelungirea cu 12 luni rambursarea este tot in rate egale, dar cu o valoare de 200.000 RON.
- E. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 05 februarie 2015 in EUR utilizabil in RON. Suma aprobata a fost de 2.000.000 EUR cu o perioada de utilizare, respectiv de gratie de 12 luni. Soldul creditului la 31 martie 2016 este de 7.363.769,38 RON(din valoarea aprobata valoarea trasa pana la data de 31 decembrie 2015 a fost de 7.436.271,65 RON). Rambursarea creditului se va face in rate lunare egale incepand cu luna urmatoare expirarii perioadei de gratie(martie 2016), pana la data scadentei, respectiv 04.02.2020.
- F. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 28 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 1.189.532 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 martie 2016 este de 551.206,89 RON (31 decembrie 2015: 601.616,87 RON). Data scadenta este noiembrie 2017, iar graficul de rambursare este din decembrie 2013 pana la 27 noiembrie 2017.
- G. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 31.03.2015 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 111.596 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 martie 2016 este de 84.778,67 RON(31 decembrie 2015 89.290,86 RON). Data scadenta este martie 2019, iar graficul de rambursare este din aprilie 2015 pana la 01.03.2019
- H. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON. Suma este de 13.250.000 RON rezultata din suplimentarea liniei initiale de 11.250.000 RON cu valoarea de 2.000.000 RON la data reinnoirii, respectiv 28.08.2014, suma corespunzatoare unui credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 martie 2016 este de 3.094.372,09 RON (31 decembrie 2015: 4.121.792,91 RON). Data scadenta este 25 august 2016.
- I. In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 24 august 2015, prelungit pe 24 luni din data de 20 august 2015. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

3. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Situatia SGB-urilor in valabilitate la data de 31 martie 2016 este:

SGB- in favoarea ROMPETROL – 360.000 RON- valabilitate 6/16/2016

La 31 martie 2016, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 937.314,97 EUR si 19.103.227,91 RON.

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 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.

Situatia platilor minime pentru contractele de leasing financiar ale Societatii se prezinta astfel:

	Sold la <u>31 decembrie 2015</u> Rate minime de leasing	Sold la <u>31 martie 2016</u> Rate minime de leasing
Sub 1 an	1.697.653	1.693.076
Intre 1 an si 5 ani	2.091.484	1.636.102
Total rate minime de leasing financiar	<u>3.789.138</u>	<u>3.329.178</u>

Mașinile si echipamentele luate în leasing reprezintă garanții pentru contractele de leasing, având la 31 martie 2016 o valoare contabilă netă de 6.081.183 ron (31 decembrie 2015: 7.123.477ron).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

4.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana („EU IFRS”), cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutare cu privire la moneda functionala.

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

4.2 Bazele contabilizarii

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

4.3 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 2016, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 44.102.174 ron (la 31 decembrie 2015 activele curente depaseau datoriile curente curente cu 33.133.118 ron). La aceeasi data, Societatea a inregistrat un profit net de 9.493.321 ron (31 martie 2015 un profit net de 4.744.356 ron)

Gradul de indatorare al Societatii (Imprumuturi totale-numerar/Total capitaluri+datorie neta) este de 14% (31 decembrie 2015: 15%), ceea ce indica o dependenta moderata a Societatii fata de bancile finantatoare.

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2016, 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. Indeplinirea indicatorilor financiari din contractele cu bancile finantatoare depinde de rezultatul operational al Societatii si lichiditate; in consecinta, in cazul in care previziunile stabilite nu vor fi atinse datorita unor diversi factori, inclusiv de ordin economic si politic, acesti indicatori financiari ar putea sa nu fie indepliniti. 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

4.4 Numerar si echivalent de numerar

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

4.5 Recunoasterea veniturilor

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

Vanzarea de bunuri

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

- Societatea a transferat in mod substantial catre cumparator toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Societatea nu retine nici o implicare manageriala asociata de obicei dreptului de proprietate si nici controlul efectiv asupra bunurilor vandute;
- Suma veniturilor poate fi masurata intr-o maniera credibila;
- Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa intre in entitate, iar costurile inregistrate sau ce urmeaza a fi inregistrate cu privire la tranzactie pot fi masurate intr-o maniera credibila;
- Reducerile comerciale acordate ulterior facturarii se inregistreaza in contul de profit si pierdereca minus in veniturile din exploatare.

Venituri din vanzare de servicii si alte venituri

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe masura prestarii acestora.

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

Venituri din dividende si dobanzi

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

Veniturile din dobanzi sunt inregistrate pe baza temporala, prin referinta la capitalul scadent si la rata dobanzii efective aplicabila, care este rata exacta de scont a incasarilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viata a activului financiar, pana la valoarea neta contabila a activului respectiv.

4.6 Leasingul

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Tranzactiile de vanzare si leaseback implica vanzarea unui activ si inchirierea aceluasi activ in regim de leasing de catre vanzator. Platile de leasing si pretul de vanzare sunt de obicei interdependente, intrucat sunt negociate impreuna. Tratamentul contabil al tranzactiei de vanzare si leaseback depinde de tipul contractului de leasing. Daca si leaseback-ul este un leasing financiar, tranzactia este un mijloc prin care locatorul ii furnizeaza finantare locatarului, activul fiind folosit drept garantie. Din acest motiv, nu este adecvat sa se considere drept venit suma incasarilor din vanzare care depaseste valoarea contabila. Aceasta suma care depaseste valoarea contabila este depreciata si amortizata in decursul perioadei de leasing. Daca o tranzactie de vanzare si leaseback are drept rezultat un leasing operational si este evident ca tranzactia se face la valoarea justa, orice profit sau pierdere trebuie recunoscut(a) imediat.

4.7 Tranzactii in valuta

Societatea opereaza in Romania, iar moneda sa functionala este leul romanesc (RON).

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

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

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

4.8 Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung

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

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

4.9 Subventii guvernamentale

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

4.10 Costuri aferente drepturilor de pensionare

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

4.11 Contributia pentru angajati

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

4.12 Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Impozitul amanat

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

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile asociate cu investitiile in filiale si cu interesele in asociatiile in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Societatea este in masura sa controleze stornarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat activ provenit din diferentele temporare deductibile asociate cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe suficiente profituri impozitabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

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

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

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

Impozitul curent si cel amanat aferente perioadei

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

4.13 Imobilizari corporale

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Un element de imobilizari corporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute la cedare sau cand nu se mai asteapta nici un beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

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

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

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

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

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

Pierderea sau castigul provenit din vanzarea sau casarea unei imobilizari corporale sunt calculate ca diferenta intre veniturile din vanzare si valoarea neta contabila a activului si sunt recunoscute in alte cheltuieli.

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Cladiri	20 – 50 ani
Utilaje si echipamente	3 –15 ani
Vehicule in leasing financiar	5 –6 ani
Instalatii si obiecte de mobilier	3 –10 ani

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

4.14 Investițiile imobiliare

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

Investițiile imobiliare trebuie derecunoscute în momentul cedării sau atunci când investiția imobiliară este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Diferența dintre încasarile nete din cedare și valoarea contabilă a activului este recunoscută în contul de profit și pierdere în perioada în care este derecunoscut.

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

4.15 Imobilizări necorporale

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

Licente

1 – 5 ani

4.16 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La data fiecărui bilanț contabil, Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreo indicație că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există o astfel de indicație, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere. Atunci când nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar care îi aparține activului. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele societății sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale cu durata de viață nedefinită și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere și ori de câte ori există o indicație că este posibil ca activul să fie depreciat.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

In cazul in care valoarea recuperabila a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea recuperabila. O pierdere prin depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

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

4.17 Stocuri

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

4.18 Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

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

4.19 Dividende

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

4.20 Provizioane

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

4.21 Active si datorii financiare

Activele financiare ale Societatii includ numerarul si echivalentele de numerar, creantele comerciale si investitiile pe termen lung. Datoriile financiare includ obligatiile de leasing financiar, imprumuturile bancare purtatoare de dobanda, descoperirile de cont si datoriile comerciale si alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota. Conducerea este de parere ca valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximeaza valorile lor contabile.

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

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

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

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt dobandite in scopul vanzarii sau reachizitionarii in termenul cel mai apropiat. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separate, sunt, de asemenea, clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficiente de acoperire impotriva riscurilor conform IAS 39. Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt contabilizate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in veniturile financiare sau costurile de finantare din contul de profit si pierdere.

Active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt desemnate la data lor initiala de recunoastere si numai daca sunt indeplinite criteriile conform IAS 39. Societatea a incheiat contracte forward pe curs valutar si contracte SWAP pe rata dobanzii, pe care le-a desemnat active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Active financiare disponibile pentru vanzare (DPV)

Actiunile detinute intr-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV si sunt inregistrate la valoarea justa in alte elemente ale rezultatului global. Castigurile si pierderile provenite din modificari in valoarea justa sunt recunoscute direct in capitalul propriu, in rezerve de reevaluare a investitiilor, cu exceptia pierderilor prin depreciere, a dobanzilor calculate utilizand metoda dobanzii efective si a castigurilor si a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere. In cazul in care investitia este vanduta sau se constata ca este depreciata, castigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute in rezerva de reevaluare a investitiilor sunt incluse in contul de profit si pierdere aferent perioadei.

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand este stabilit dreptul Societatii de a le incasa.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

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

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

Pentru actiunile disponibile pentru vanzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste al valorii mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovada obiectiva a depreciarii.

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

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

Derecunoasterea activelor si a datoriilor

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

Societatea derecunoaste datoriile financiare daca si numai daca obligatiile Societatii au fost platite, anulate sau au expirat.

4.22 Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare necesita efectuarea unor estimari si prezumtii de catre conducere, care afecteaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor potentiale la data bilantului, precum si sumele raportate ale veniturilor si cheltuielilor in timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi fata de aceste estimari. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca aceasta revizuire afecteaza doar perioada respectiva sau in perioada revizuirii si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

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

5. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul trimestrului I al anului 2016 este de 37.762.177 ron, cu 8.874.589 lei mai mare fata de 31 decembrie 2014. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2015			31 martie 2016		
	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%
GOIA DOREL	135.124.842	13.512.484	46,776	176.636.699	17.663.670	47,776
VICIU EMANOIL Marley Magyarország (Gemencplast Szekszárd)	25.240.069	2.524.007	8,737	32.994.100	3.299.410	8,737
SILVANIA CENTER SA	22.885.589	2.288.559	7,922	29.916.297	2.991.630	7,922
KJK Fund II Sicav- SIF	10.578.610	1.057.861	3,662	13.828.477	1.382.848	3,662
Alte pers fizice si juridice	29.000.000	2.900.000	10,039	37.909.123	3.790.912	10,039
TOTAL	<u>288.875.880</u>	<u>28.887.588</u>	<u>100</u>	<u>377.621.770</u>	<u>37.762.177</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2015 si 31 martie 2016, valoarea capitalului social subscris al Societatii cuprinde 288.875.880, respectiv 377.621.770 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 28.887.588 RON, respectiv 37.762.177 RON. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

Capitalul social a fost majorat in 2008 prin oferta publica de cumparare. Au fost emise 49.645.980 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune si o prima de emisiune de 0,9 RON pe actiune. Cheltuielile ocazionate de listarea la Bursa de Valori Bucuresti, in valoare de 2.436.264 ron au fost suportate din prima de emisiune.

In cursul anului 2009 au fost achizitionate 4.480.000 actiuni, la pretul de 1.682.159 RON, cu scopul de a fi folosite pentru vanzarea acestora la pret de achizitie catre managementul executiv al Societatii, in conformitate cu decizia actionarilor Societatii din 11 decembrie 2008.

Pana la 31 decembrie 2012, actiunile rascumparate nu au fost distribuite, fiind incluse in rezultatul reportat. In martie 2013 Societatea a decis anularea actiunilor rascumparate prin diminuarea capitalului social. Ca urmare a acestei decizii, in perioada martie-septembrie 2013, Teraplast SA a intocmit si transmis, conform dispozitiilor legale in vigoare, documentele necesare inregistrarii diminuarii capitalului social subscris si varsat, prin anularea unui numar de 9.000.000 actiuni proprii. In data de 19.09.2013, A.S.F. a emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, nr. AC-3420-2/19.09.2013. Insa, conform comunicatului nr. 42659/15.10.2013 emis de Depozitarul Central, acesta a inregistrat numai la data de 15.10.2013, in registrul Teraplast SA, diminuarea capitalului social al Societatii, conform Certificat de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr. AC-3420-2/19.09.2013, eliberat de ASF.

O data cu ajustarea capitalului social datorita anularii actiunilor proprii, Societatea a ajustat si efectul de hiperinflatie aferent.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

5. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)

In data de 07 decembrie 2015, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 8.874.589 RON prin emisiunea a 88.745.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 RON/actiune. Majorarea capitalului social s-a realizat prin incorporarea rezervelor in suma de 8.874.589 lei, constituite din profitul net al anului 2014. Actiunile nou emise nu au modificat procentele de detinere ale actionarilor si s-au distribuit gratuit tuturor actionarilor Societatii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de 29 ianuarie 2016. In urma acestei hotarari, capitalul social subscris si varsat al Teraplast SA este de 37.762.177 RON, divizat intr-un numar de 377.621.770 actiuni nominative, cu valoarea nominala de 0,10 RON fiecare.

Majorarea capitalului social a fost inscrisa 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 Valurilor Mobiliare nr.AC-3420-3 din 24.02.2016.

Prin hotararea AGEA din 07 decembrie 2015 s-a aprobat rascumpararea de catre Teraplast SA a unui numar de maxim 2.000.000 actiuni proprii la un pret minim egal cu pretul de pe piata de la BVB si pret maxim de 1 RON/ actiune.

Actiunile rascumparate se vor utiliza in implementarea unui sistem de remuneratie care sa asigure respectarea principiului performantei pe termen lung si a unui program de fidelizare a salariatilor.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

6. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

Numărul mediu de angajați în timpul perioadei a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
Numar mediu angajati	462	362
Numărul mediu al membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în timpul perioadei a fost după cum urmează	5	5
Total		

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u> (ron)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u> (ron)
Cheltuiala cu salariile angajaților si tichete	4.601.424	4.834.469
Cheltuiala cu salariile administratorilor	105.000	105.000
Contributii aferente salariilor	1.048.554	1.051.122
Total	<u>5.754.978</u>	<u>5.990.591</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u> (ron)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u> (ron)
Total salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>876.480</u>	<u>958.875</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

7. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$		
	1,46	1,60

b) Indicatorul lichidității imediate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$		
	1,02	1,01

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
	[%]	[%]
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$		
	5,33	4,6

Unde:

Capital împrumutat = Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi peste un an

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

7. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \text{nr de ori}$	1,19	1,27

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90 =$	83,46	89,02

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Total cumparari}} \times 90 =$	73,17	77,44

d) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,39	0,48

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

7. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

e) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,22	0,24

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
	(%)	(%)
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar șiimpozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100$	2,85	3,99

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
	(%)	(%)
$\frac{\text{Profitul din exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	8,65	11,22

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

8. ALTE INFORMAȚII

a) Natura activității

Teraplast SA (Societatea) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul social al societății este în Bistrița, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, km 45+500, cod postal 427298, județul Bistrița-Nasaud.

Principalele activități ale societății includ producția de țevi și profile din PVC, granule plastificate și rigide, țevi din polipropilena și comercializarea de cabluri, țevi din polietilenă, fittinguri și piese din oțel.

b) Imobilizari financiare la 31 martie 2016

Filiale:

- Plastsistem SA - Teraplast SA Bistrița deține participații la Plastsistem SA Bistrița în proporție de 97,95% din capitalul social;
- Teraglass Bistrita SRL- Teraplast SA Bistrița deține participații la Teraglass Bistrita SRL în proporție de 100,00% din capitalul social.
- Teraplast Group SRL Rep Moldova - Teraplast SA Bistrița deține participații la Teraglass Bistrita SRL în proporție de 51,00% din capitalul social.
- Teraplast Logistic SRL - Teraplast SA Bistrița deține participații la Teraplast Logistic SRL în proporție de 99% din capitalul social;

Acord comun sub forma asociației în participatiune:

- Politub SA - Teraplast SA deține participații la Politub SA în proporție de 50% din capitalul social.

Entități legate (prin acționariat /factor decizional comun):

- Omniconstruct S.A.
- Magis Investment SRL
- Ditovis Impex SRL
- ACI Cluj S.A
- Ferma Pomicola Dragu SRL
- GM Ecoinstal SRL
- La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A
- Art Investment& Management S.R.L
- Electrogrup SA
- RSL Capital Advisors SRL
- KJK Caramida SRL
- Eurohold AD

Entități nelistate în care Teraplast SA deține titluri:

- Tera-Tools SRL – Teraplast SA deține titluri în proporție de 24% din capitalul social
- CERTIND SA – Teraplast SA deține titluri în proporție de 7,50% din capitalul social
- Asociația parteneriat pentru dezvoltare durabilă – Teraplast SA deține titluri în proporție de 7,14% din capitalul social.

TERAPLAST SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

8. ALTE INFORMAȚII (continuare)

c) Tranzactii/solduri cu filialele la 31 martie 2016

	Creante		Vanzari nete inclusiv refacturari		Datorii		Cumparari nete inclusiv refacturari	
	31	31	31	31	31	31	31	31
	dec	martie	dec	martie	dec	martie	dec	martie
Partener	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Plastsistem	25.998	30.511	230.218	156.386	-	202.649	1.525.855	305.006
Politub	113.736	409.213	3.636.586	768.912	207.132	254.134	1.717.678	246.923
Teraglass	14.078.215	19.438.107	8.212.447	7.117.197	7.437	-	1.728.109	6.175
Teraplast Group	13.325	13.325	649.924	-	-	-	-	-
Teraplast								
Logistic SRL								
TOTAL	14.231.273	19.891.156	12.729.175	8.042.495	214.569	456.782	4.971.639	558.104

Din total sold creante de la Teraglass Bistrita SRL, suma de 8.238.826 ron (valoare discountata a creantei pe termen lung) reprezinta sold aferent tranzactiei transfer linie de business din martie 2015, iar suma de 2.332.042 ron datorie conform contract de imprumut cu societatea mama.

d) Casa și conturi la bănci

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2016
Numerar in banci	11.071.368	6.205.060
Numerar în casă	24.410	69.094
Echivalente de numerar	5.555	5.850
Total	11.101.333	6.280.005

La 31 martie 2016 Societatea avea conturi la banci in ron in valoare de 227.062 ron reprezentand garantii retinute de la gestionari (31 decembrie 2015 : 221.212 lei).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

8. ALTE INFORMAȚII (continuare)

e) Stocuri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>	Exercițiul Financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
Produse finite	20.661.012	28.228.335
Produse semifabricate	742.114	708.451
Produse reziduale	122.266	137.787
Produse in curs de aprovizionare	559.833	3.381.985
Materii prime	11.108.380	14.807.885
Consumabile	497.247	512.751
Ambalaje	479.135	420.335
Obiecte de inventar	66.253	65.763
Marfuri	4.607.661	4.616.869
Stocuri – valoare bruta	<u>38.843.900</u>	<u>52.880.161</u>
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(1.535.162)	(4.220.935)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(2.036.828)	(2.044.316)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(944.875)	(872.486)
Stocuri – valoare neta	<u>34.327.035</u>	<u>45.742.424</u>

f) Venituri

Valoarea totală a cifrei de afaceri și a producției marfă realizate în trim I 2015 si 2016 a fost :

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2015</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>
1. Cifra de afaceri total, din care :	<u>46.053.395</u>	<u>60.703.333</u>
1.1 Cifra de afaceri neta	43.009.461	53.302.136
1.2 Reduceri comerciale acordate	(404.823)	(449.616)
1.3 Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor	3.290.786	7.503.359
1.4 Cifra de afaceri din lucrari executate servicii prestate	124.714	115.985
1.5 Cifra de afaceri din chirii si redevente	33.258	231.468

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

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

8. ALTE INFORMAȚII (continuare)

g) Angajamente si contingente

La 31 martie 2016 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiect
Banca Transilvania	16.06.2016	360.000	ron	garantie in favoarea Rompetrol

In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 24 august 2015, prelungit pe 24 luni din data de 20 august 2015. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON.

La 31 martie 2016, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 64.653.542 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 42.680.972 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 21.972.566 RON). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoaresi 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 incalcati sau presupuse incalcati ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Societatea poate contesta presupusele incalcati 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.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE
PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

8. ALTE INFORMAȚII (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 puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Ne prezentarea 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 financiarasi/sau pentru operatiunile Societatii.

Director General
Alexandru Stanean

Director Financiar
Edit Orban

Semnătura _____
Ștampila unității

Semnătura _____