

COMUNICAT DE PRESA

Grupul Teraplast: rezultate financiare in primul trimestru din 2017

Indicatori de profitabilitate pozitivi in ciuda contextului nefavorabil al pietelor pe care Grupul activeaza

Bistrita, 27 aprilie 2017 – Grupul Teraplast, cel mai mare procesator de PVC din Romania si unul dintre principalii producatori de materiale pentru piata constructiilor si instalatiilor, a ramas profitabil in primele trei luni din 2017 in ciuda contextului nefavorabil generat de intrarea in blocaj a segmentului de infrastructura de mediu, de insolventa unor clienti, precum si de prelungirea perioadei de extrasezon.

Grupul Teraplast include compania Teraplast, subsidiara TeraSteel (noua denumire a Plastsistem incepand cu ianuarie 2017), subsidiara TeraGlass (incepand cu aprilie 2015, anterior activitatea TeraGlass fiind organizata ca o linie de business a companiei Teraplast), subsidiara Teraplast Logistic (incepand cu iunie 2016) si Politub (entitate controlata in comun sub forma de asociere in participatie).

Principalii indicatori, mii lei	T1 - 2017	T1 - 2016	▲%
Venituri	66.578	86.909	(23,39)
Profit/(Pierdere) net(a)	1.653	7.058	(76,58)
EBITDA	6.592	13.410	(50,84)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	34.229	38.715	(11,59)
Numerar si echivalente de numerar	19.507	9.121	113,88

*Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele consolidate ale Grupului Teraplast, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

**Consolidarea include elementele de venituri si cheltuieli ale companiilor Teraplast, TeraSteel, Teraplast Moldova, Teraplast Logistic si TeraGlass, in procent de 100%, si nu le include pe cele ale firmei Politub. Aceasta din urma, fiind entitate controlata in comun sub forma de asociere in participatie, se consolideaza prin metoda punerii in echivalenta.

Mircea Hotoleanu, director general Teraplast: "Evolutia din primele trei luni ale anului este in acord cu contextul pietei constructiilor, in principal segmentul de infrastructura, care a incetinit semnificativ in aceasta perioada. In comparatie, in aceeasi perioada a anului trecut cererea din infrastructura a fost peste asteptari din cauza ca trebuiau utilizate fonduri europene care altfel s-ar fi pierdut. Segmentul de infrastructura a intrat in blocaj in luna iulie 2016, deoarece la 2 ani de la lansarea noii axe de finantare (2014-2020) pentru niciunul din cele 43 de proiecte noi de infrastructura de mediu nu s-a trecut in etapa de semnare a contractelor de lucrari, majoritatea fiind cel mult in faza de proiectare.

Sediul central:

Parc Industrial Teraplast,
DN 15A, km 45+500
Cod. 427298, Jud. Bistrita-Nasaud
Tel. 0263-238202, Fax. 0263-231221
www.teraplast.ro

Alti factori care au influentat evolutia din primele trei luni ale acestui an au fost intrarea in insolventa a Romcab, dar si extinderea sezonului rece. Cu toate acestea am reusit sa ramanem profitabili si stabili din punct de vedere financiar, disponibilul din conturi fiind in crestere, iar imprumuturile in scadere.

Pentru 2017 ne propunem evolutii pozitive ale tuturor indicatorilor financiari, cresterea ponderii exporturilor in cifra de afaceri si imbunatatirea calitatii produselor. Ne asteptam ca in a doua parte a anului sa vedem o evolutie pozitiva a segmentului de infrastructura. De aceea, suntem increzatori ca vom reusi sa ne atingem tintele de vanzari si de profitabilitate propuse pentru acest an”.

Grupul Teraplast a realizat in primele trei luni din 2017 o **cifra de afaceri consolidata de 66,5 mil. lei** in scadere cu 23% fata de perioada similara din 2016, pe fondul scaderii vanzarilor pe piata de infrastructura, din cauza intarzierii lansarii proiectelor de apa si canalizare, dar si a scaderii vanzarilor pe piata de granule, ca urmare a insolventei Romcab. **Exporturile** Teraplast **au crescut** in perioada analizata cu aproximativ **9%** fata de primul trimestru din 2016. De asemenea, subsidiara **TeraSteel** a inregistrat crestere de **18%** a vanzarilor in primul trimestru din 2017.

Celelalte linii de business din Grupul Teraplast au inregistrat evolutii pozitive ale vanzarilor, subsidiara **TeraSteel** fiind cu **18%** peste volumele din aceeasi perioada a anului trecut.

Grupul Teraplast si-a propus pentru anul 2017 o **cifra de afaceri de 434,6 milioane lei** si un **profit net de 38,1 milioane lei**. Valoarea **EBITDA** estimata in 2017 este de **63,3 milioane lei**.

Grupul Teraplast activeaza pe pietele de instalatii si amenajari, profile tamplarie, panouri sandwich si structuri metalice zincate, tamplarie termoizolanta si granule PVC si detine pozitii de top pe o mare parte din aceste pietee. Compania-mama Teraplast este lider de piata pe segmentele de canalizari exterioare si granule, si este al doilea jucator de pe piata de canalizari interioare. Subsidiara TeraSteel este al doilea jucator de pe piata de panouri sandwich si liderul pietei de structuri metalice zincate.

In primele trei luni din 2017, **profitul net** al Grupului Teraplast s-a cifrat la **1,6 milioane lei**, iar **EBITDA** realizata are valoarea de **6,6 milioane lei**, indicatorii de profitabilitate la nivel de grup fiind influentati de scaderea vanzarilor. La nivel individual o contributie importanta in evolutia profitului net au avut-o veniturile financiare. In perioada similara din 2016 compania Teraplast a incasat de la subsidiare dividende in valoare de aproximativ 4 milioane lei. Si in acest an, ne asteptam la contributii pozitive EBITDA de la subsidiarele noastre TeraSteel, TeraGlass, precum si de la Depaco/Wetterbest, anul 2017 fiind primul an in care vom consolida detinerea de 50% in Depaco.

Pe de alta parte in primele luni din 2017 **disponibilul din conturi** a ajuns la **19,5 milioane lei**, fata de 9,1 milioane lei in aceeasi perioada din 2016, iar **imprumuturile purtatoare de dobanzi** s-au redus cu aproape **12%** fata de primul trimestru din 2016.

Investitii in T1 2017

Grupul Teraplast a realizat in primele trei luni din 2017 investitii totale de 2,6 milioane lei. Grupul Teraplast si-a propus pentru 2017 un buget de investitii in valoare de 84 milioane lei. Aceste investitii vor fi directionate inspre: diversificare/crestere capacitate – achizitii unitati de productie noi, mentenanta, reparatii capitale constructii, echipamente si matrite, investitii financiare, imbunatatire calitate, cercetare si laborator.

Evenimente semnificative in trimestrul I 2017

- ✓ Consiliul de Administratie al Teraplast a decis in **ianuarie 2017** infiintarea unei companii in Serbia, scopul acestei actiuni fiind dezvoltarea prezentei Grupului Teraplast pe piata din Serbia.
- ✓ In **ianuarie 2017** Mircea Hotoleanu a fost numit in functia de Director General al Teraplast.
- ✓ Subsidiara Plastsistem si-a schimbat in **ianuarie** denumirea si a devenit TeraSteel.
- ✓ Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in februarie un buget de investitii de 72 milioane lei pentru 2017.
- ✓ In **Februarie** Cosmin Patroiu a fost numit Director General al TeraSteel.
- ✓ In **Martie** compania Teraplast a decis achizitionarea pachetului de 50% din compania Depaco, al doilea jucator de pe piata de tigla metalica prin brandul Wetterbest.

Detalii Teraplast Grup:

Cu o traditie de 120 de ani, Grupul Teraplast este in prezent cel mai mare procesator de PVC din Romania si unul dintre cei mai importanti producatori de materiale pentru piata constructiilor si instalatiilor. Portofoliul de produse al Grupului este structurat pe sase linii de business: Instalatii & Amenajari, Profile tamplarie, Granule, Panouri termoizolante, Structuri metalice zincate si Tamplarie termoizolanta.

Facilitatile de productie ale companiilor din Grup sunt localizate in Parcul Industrial Teraplast, dezvoltat pe o suprafata de peste 200.000 mp, in extravilanul municipiului Bistrita. In perioada 2007-2014 Grupul Teraplast a investit peste 260 de milioane de lei in dezvoltarea si modernizarea capacitatilor de productie, dar si in extinderea portofoliului de produse.

Incepand din 2 iulie 2008 cea mai mare companie din Grup - Teraplast este listata la Bursa de Valori Bucuresti, sub simbolul TRP. Simbolul TRP face parte din urmatoorii indici ai Bursei de Valori Bucuresti: BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR si BETPlus.

Pentru informatii suplimentare, va rugam sa contactati Departamentul de Comunicare al Teraplast: Anca Rif - Manager Comunicare & Relatia cu investitorii, tel: +40-752-101.639, Email: anca.rif@teraplast.ro

Anexe:

- 1. Situatia consolidata a veniturilor si cheltuielilor la 31 martie 2017 (Teraplast Grup)**
- 2. Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 martie 2017 (Teraplast Grup)**
- 3. Situatia individuala a veniturilor si cheltuielilor la 31 martie 2017 (Teraplast SA)**
- 4. Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 martie 2017 (Teraplast SA)**
- 5. Anexa 30B conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 (Teraplast SA)**
- 6. Note la situatiile financiare la 31 martie 2017 (Teraplast SA)**

1) Situatia consolidata a veniturilor si cheltuielilor la 31 martie 2017 (Teraplast Grup)

mii lei	T1 - 2017	T1 - 2016	▲%
Venituri	66.578	86.909	(23,39)
Alte venituri din exploatare	207	163	27,4
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	3.814	5.639	(32,36)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(48.637)	(62.404)	(22,06)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(8.326)	(8.709)	(3,98)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(3.972)	(4.187)	(5,12)
Cheltuieli cu provizioanele	148	-	-
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	49	(2)	2.226,37
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	0,3	-	-
Alte cheltuieli	(7.695)	(8.805)	(12,61)
Costuri financiare	(838)	(1.554)	(46,11)
Venituri financiare	553	1.483	(62,68)
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	234	425	(45,08)
Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare	2.081	8.958	(76,77)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(428)	(1.900)	(77,47)
Profitul/(Pierderea) exercitiului financiar	1.653	7.058	(76,58)
Total rezultat global	1.653	7.058	(76,58)
Rezultatul exercitiului financiar din care:	1.653	7.058	(76,58)
Atribuibil detinatorilor de capital propriu ai Teraplast SA	1.578	7.038	(77,58)
Interese care nu controleaza	75	20	276,47

*Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele consolidate ale Grupului Teraplast, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

**Consolidarea include elementele de venituri si cheltuieli ale companiilor Teraplast, TeraSteel, Teraplast Moldova, Teraplast Logistic si TeraGlass, in procent de 100%, si nu le include pe cele ale firmei Politub. Aceasta din urma, fiind entitate controlata in comun sub forma de asociere in participatie, se consolideaza prin metoda punerii in echivalenta.

2) Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 martie 2017 (Teraplast Grup)

mii lei	T1 - 2017	T1 - 2016	▲%
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	132.414	127.053	4,22
Investitii imobiliare	9.792	12.135	(19,31)
Imobilizari necorporale	1.340	1.159	15,61
Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	12.168	12.361	(1,57)
Alte investitii financiare	107	18	511,98
Creante privind impozitul amanat	-	-	-

Total active imobilizate	155.821	152.726	2,03
Active circulante			
Stocuri	66.544	65.162	2,12
Creante comerciale si similare	66.249	86.915	(23,78)
Cheltuieli inregistrate in avans	1.143	592	93,16
Numerar si depozite pe termen scurt	19.507	9.121	113,88
Total active circulante	153.443	161.790	(5,16)
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	-	-
Total active	309.264	314.516	(1,67)
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	56.643	37.762	50,00
Alte elemente de capital	-	951	(100,00)
Prime de capital	27.385	27.385	-
Rezerve din reevaluare	21.742	18.566	17,10
Rezerve legale	12.407	9.853	25,92
Rezultat reportat	100.093	95.277	5,05
Capital atribuibil intereselor care controleaza	218.270	189.794	15,00
Interese care nu controleaza	410	220	86,15
Total capital propriu	218.680	190.014	15,09
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	11.437	9.477	20,68
Datorii privind beneficiile angajatilor	352	295	19,21
Subventii pentru investitii	3.274	3.724	(12,08)
Datorii privind impozitele amanate	3.528	3.982	(11,40)
Total datorii pe termen lung	18.591	17.478	6,37
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	46.423	72.708	(36,15)
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	22.792	29.238	(22,05)
Impozit pe profit de plata	268	1.905	(85,91)
Provizioane	2.509	3.173	(20,94)
Total datorii curente	71.993	107.024	(32,73)
Total datorii	90.584	124.502	(27,24)
Total capital propriu si pasive	309.264	314.516	(1,67)

*Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele consolidate ale Grupului Teraplast, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

**Consolidarea include elementele de venituri si cheltuieli ale companiilor Teraplast, TeraSteel, Teraplast Moldova, Teraplast Logistic si TeraGlass, in procent de 100%, si nu le include pe cele ale firmei Politub. Aceasta din urma, fiind entitate controlata in comun sub forma de asociere in participatie, se consolideaza prin metoda punerii in echivalenta.

3) Situatia individuala a veniturilor si cheltuielilor la 31 martie 2017 (Teraplast SA)

Mii, lei	T1 - 2017	T1 - 2016	▲%
Venituri	37.562	60.703	(38,12)
Alte venituri din exploatare	18	28	(37,22)
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	2.776	5.094	(45,51)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(26.912)	(44.008)	(38,85)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(4.748)	(5.991)	(20,75)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(2.980)	(3.019)	(1,30)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	38	(2)	1.745,40
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	-	-
Alte cheltuieli	(5.804)	(5.994)	(3,17)
Costuri financiare	(365)	(897)	(59,35)
Venituri financiare	1.056	5.090	(79,26)
Profitul/(Pierdere) inainte de impozitare	641	11.004	(94,18)
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(44)	(1.510)	(97,09)
Profitul/(Pierdere) exercitiului financiar	597	9.493	(93,72)
Total rezultat global	597	9.493.321	(93,72)
Numar de actiuni	566.432.663	377.621.773	50,00
Rezultat pe actiune (lei)	0,001	0,025	(95,81)

*Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele individuale ale Teraplast, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

**semnul variatiei % indica efectul asupra activitatii companiei;

4) Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 martie 2017 (Teraplast SA)

Mii, lei	T1 - 2017	T1 - 2016	▲%
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	92.720	88.616	4,63
Investitii imobiliare	19.074	19.643	(2,90)
Imobilizari necorporale	849	646	31,48
Investitii in filiale	11.346	11.257	0,79
Alte imobilizari financiare	15	15	0,00
Creante comerciale imobilizate	5.269	6.530	(19,31)
Total active imobilizate	129.273	126.706	2,03
Active circulante			
Stocuri	39.971	45.742	(12,62)
Creante comerciale si similare	52.518	72.210	(27,27)

Cheltuieli inregistrate in avans	959	259	270,18
Impozit pe profit de recuperat	73	-	-
Numerar si depozite pe termen scurt	15.436	6.280	145,79
Total active circulante	108.957	124.492	(12,48)
Total active	238.230	251.198	(5,16)
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	56.643	37.762	50,00
Alte elemente de capital	-	950	(100,00)
Prime de capital	27.385	27.385	0,00
Rezerve din reevaluare	17.547	17.046	2,94
Rezerve legale	7.738	5.444	42,15
Rezultat reportat	75.606	71.659	5,51
Total capital propriu	184.919	160.246	15,40
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	10.393	7.377	40,87
Datorii privind beneficiile angajatilor	239	236	1,01
Datorii privind impozitele amanate	2.696	2.948	(8,58)
Total datorii pe termen lung	13.327	10.562	26,18
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	24.154	51.575	(53,17)
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	13.614	24.131	(43,58)
Impozit pe profit de plata	-	1.510	(100,00)
Provizioane	2.215	3.174	(30,22)
Total datorii curente	39.983	80.390	(50,26)
Total datorii	53.310	90.952	(41,39)
Total capital propriu si pasive	238.230	251.198	(5,16)

*Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele individuale ale Teraplast, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

**semnul variatiei % indica efectul asupra activitatii companiei;

5) Anexa 30B conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 (Teraplast SA)

- Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.
- Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

B. Indicatori economico-financiar

	31.03.2017	31.03.2016
a) Lichiditatea curentă (generală) = <i>Active circulante / Datorii curente (valoarea recomandată este în jurul valorii de 2)</i>	2,73	1,55

Lichiditatea curenta - generala inregistrata la 31.03.2017 este de 2,73 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.

	31.03.2017	31.03.2016
a) Gradul de îndatorare = <i>Capital împrumutat / Capital angajat</i>	5,62	4,60

Gradul de indatorare al societatii a crescut la 5,62% si reprezintă ponderea detinuta de capitalul împrumutat – datorii peste 1 an, in capitalurile angajate (capitaluri proprii).

	31.03.2017	31.03.2016
a) Viteza de rotație a activelor imobilizate = <i>cifra de afaceri / active imobilizate</i>	0,29	0,48
d) Durata de incasare a debitelor-clienți = <i>soldul mediu clienți / CA x 365 zile = zile</i>	92,81	89,02
e) Viteza de rotatie a creditelor-furnizori = <i>soldul mediu furnizori / Total cumparari x 365 zile = zile</i>	67,95	77,44

6) Note la situatiile financiare (Teraplast SA)

Situatia rezultatului global pentru trimestrul I al anului 2017, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2016

	Ianuarie-martie 2016	Ianuarie-martie 2017
	RON	RON
Venituri	60.703.333	37.561.734
Alte venituri din exploatare	28.194	17.701
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	5.093.686	2.775.787
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(44.008.345)	(26.912.031)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(5.990.591)	(4.747.740)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(3.019.290)	(2.980.078)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(2.306)	37.943
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		335
Alte cheltuieli operationale	(5.994.220)	(5.804.198)
Costuri financiare	(897.073)	(364.624)
Venituri financiare	5.090.268	1.055.750
Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare	11.003.656	640.579
(Cheltuiala) / Venit cu impozitul pe profit	(1.510.335)	(44.001)
Profitul/(Pierderea) exercitiului financiar	9.493.321	596.578

Numar de actiuni	377.621.773	566.432.663
Rezultatul pe actiune	0,025	0,001

Situatia pozitiei financiare pentru perioada decembrie 2016 - martie 2017

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 martie 2017</u>
	RON	RON
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	93.328.915	92.719.904
Investitii imobiliare	19.037.319	19.073.871
Imobilizari necorporale	859.260	849.009
Investitii in filiale si unitaticontrolate in comun	11.300.616	11.345.897
Alte imobilizari financiare	15.472	15.472
Creante comerciale imobilizate	5.268.525	5.268.525
Total active imobilizate	129.810.107	129.272.678
Active circulante		
Stocuri	42.434.560	39.970.501
Creante comerciale si similare	50.833.900	52.518.374
Cheltuieli inregistrate in avans	221.086	959.285
Impozit pe profit de recuperat	117.060	73.059
Numerar si depozite pe termen scurt	10.689.973	15.435.626
Total active circulante	104.296.579	108.956.845
Total active	234.106.686	238.229.523
CAPITAL PROPRIU SI DATORII		
Capital propriu		
Total Capital social, din care:	56.643.266	56.643.266
- Capital subscris	56.643.266	56.643.266
- Ajustari ale capitalului social	0	0
Alte elemente de capital	450.980	0
Prime de capital	27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare	17.547.152	17.547.152
Rezerve legale	7.737.863	7.737.864
Rezultat reportat	74.558.526	75.606.100
Total capital propriu	184.322.513	184.919.108
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	9.179.997	10.392.710
Datorii privind beneficiile angajatilor	238.737	238.737
Datorii privind impozitele amanate	2.695.521	2.695.521
Total datorii pe termen lung	12.114.255	13.326.968
Datorii curente		
Datorii comerciale si similar	29.667.881	24.154.328
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	5.239.688	13.614.483
Impozit pe profit de plata	0	0
Provizioane	2.762.348	2.214.638
Total datorii curente	37.669.917	39.983.449
Total datorii	49.784.172	53.310.417
Total capital propriu si datorii	234.106.686	238.229.523

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

La 31 martie 2017, Societatea detinea investitii in cinci filiale (Terasteel SA, Teraglass Bistrita SRL, Teraplast Logistic SRL, Teraplast Hungaria si Terasteel D.o.o. Serbia) 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 31.03.2017 nu au fost auditate.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ron)	Imobilizări necorporale în curs (ron)	Total (ron)
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2017	4.442.637	-	4.442.637
Creșteri	410	54.862	55.272
Transferuri	8.399	(8.399)	-
Cedări și alte reduceri			
Sold la 31 martie 2017	4.451.446	46.463	4.497.909
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2017	3.583.377	-	3.583.377
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	65.523	-	-
Cedări și alte reduceri			
Sold la 31 martie 2017	3.648.900	-	3.648.900
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	<u>859.260</u>	<u>46.463</u>	<u>905.723</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2017	<u>802.546</u>	<u>46.463</u>	<u>849.009</u>

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Investitii imobiliare	Total
	(ron)	(ron)	(ron)	(ron)	(ron)	(ron)
Valoarea brută						
Sold la 1 ianuarie 2017	51.606.021	146.362.486	1.293.599	3.310.699	19.037.319	221.610.124
Creșteri total, din care:		408.929		2.154.209	335	2.563.473
Creșteri din producția interna de imobilizari	-	-	-	345.613	-	345.613
Transferuri in/din imobilizari in curs	121.586	1.859.014	3.456	(2.020.272)	36.217	-
Transferuri in/din alte clase de imobilizari	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	-	-	-
Cedari si reduceri	-	(244.857)	-	-	-	(244.857)
Sold la 31 martie 2017	51.727.607	148.385.571	1.297.055	3.444.636	19.073.871	223.928.740
Amortizare cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2017	4.067.588	104.332.385	843.917	-	-	109.243.890
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	526.309	2.636.763	28.379	-	-	3.191.451
Transferuri in/din alte clase de imobilizari	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	-	-	-
Reduceri sau reluări	-	(195.886)	-	-	-	(195.886)
Depreciere	(88.623)	(15.869)	-	-	-	(104.491)
Sold la 31 martie 2017	4.505.275	106.757.393	872.296	-	-	112.134.964
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	<u>47.538.433</u>	<u>42.030.101</u>	<u>449.682</u>	<u>3.310.699</u>	<u>19.037.319</u>	<u>112.366.234</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2017	<u>47.222.332</u>	<u>41.628.178</u>	<u>424.759</u>	<u>3.444.636</u>	<u>19.073.871</u>	<u>111.793.776</u>

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 martie 2017 imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 30.344.338 ron constituie garanție pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 15.184.500 ron ; echipamente,utilaje, alte active imobilizate – 15.159.838 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 2016</u> (ron)	<u>31 martie 2017</u> (ron)
Valoare neta – vehicule	1.035.557	1.219.090
Valoare neta – echipamente	4.088.252	3.894.838
TOTAL	<u>5.123.809</u>	<u>5.113.928</u>

Tranzacții cu părți afiliate

Tranzacțiile si soldurile cu filialele sunt prezentate in Nota 7c)

c) Imobilizări financiare

La 31 martie 2017, Societatea detinea investitii in 5 filiale: *Terasteel SA*, *Teraglass Bistrita SRL*, *Teraplast Logistic SRL*, *Teraplast Hungaria* si *Terasteel D.o.o. Serbia*, precum si o asociatie in participatiune: *Politub SA*. In perioada 31 decembrie 2016 - 31 martie 2017 nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de Teraplast SA în capitalul social al Politub SA (50%), Teraglass Bistrita SRL (100%), Teraplast Logistic SRL (99%) si Teraplast Hungaria (100%).

In 2017 Consiliul de Administratie a aprobat cedarea partilor sociale ale Societatii in Teraplast Group Moldova (51%) la valoarea lor nominala de MDL 2.754 catre ceilalti asociati in aceasta societate.

Prin Decizia CA din februarie 2017, s-a aprobat constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Serbia, cu un capital social de 10.000 euro. Teraplast SA detine 100% din aceasta societate (Terasteel D.o.o.), iar pana la 31 martie 2017 s-a subscris si varsat intregul capital social.

Denumirea filialei	Tara	Moneda	Cota de participare %	31 decembrie 2016	Cota de participare %	31 martie 2017
Teraglass Bistrita SRL	Romania	RON	100	50.000	100	50.000
Terasteel SA	Romania	RON	97,95	10.960.083	97,95	10.960.083
Politub SA	Romania	RON	50	245.000	50	245.000

Teraplast Logistic SRL	Romania	RON	99	990	99	990
Teraplast Hungaria	Ungaria	HUF	100	3.000.0000	100	3.000.0000
Terasteel D.o.o.	Serbia	EUR	-	=	100	10.000

La 31 decembrie 2016 si 31 martie 2017, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

Denumirea filialei	Tara	Cota de participare%	31 decembrie 2016	Cota de participare%	31 martie 2017
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

Denumirea Provizionului	Sold la 31 decembrie 2016	Transferuri		Sold la 31 martie 2017
	(ron)	în cont	din cont	(ron)
	1	(ron)	(ron)	4=1+2-3
		2	3	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	1.803.508	-	-	1.803.508
Provizioane pentru litigii	557.711	-	547.711	10.000
Alte provizioane	401.130			401.130
Total	<u>2.762.349</u>	-	<u>547.711</u>	<u>2.214.638</u>

2. PROVIZIOANE

Beneficii angajati	31 decembrie 2016	31 martie 2017
Sold initial	238.737	238.737
(Scaderi)/cresteri	-	-
Sold final	238.737	238.737

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 2016 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Rata de crestere a salariilor este constanta pe termen mediu si lung, identificandu-se urmatoarele perioade – primul an de crestere de 5%, pentru urmatorul an de crestere de 3% si de 2% pentru urmatorii ani. Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la luna decembrie 2016. Rotatia angajatilor din ultimul an s-a considerat a fi constanta in timp

3. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

CREANTE	Sold la	Sold la
<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 martie 2017</u>
	(ron)	(ron)
1. Creante comerciale	37.139.409	42.553.401
2. Efecte de comert neexigibile	18.280.715	10.541.912
3. Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	988.685	7.761.746
4. Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	3.891.188	854.937
5. Alte creante imobilizate	61.289	61.289
6. Avansuri platite catre angajati	(1.482)	(6.182)
7. Alte creante	2.776.082	3.482.803
8. Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	<u>(12.301.987)</u>	<u>(12.731.532)</u>
Total	<u>50.833.900</u>	<u>52.518.374</u>

Sumele de încasat de la filiale sunt prezentate în Nota 7c).

<u>DATORII COMERCIALE SI SIMILARE</u>	Sold la	Sold la
<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 martie 2017</u>
	(ron)	(ron)
Datorii comerciale	23.988.360	17.359.639
Efecte de platit	413.320	167.282
Datorii din achizitia de active pe termen lung	1.044.241	1.195.098
Avansuri de la clienti	397.983	434.475
<i>Alte datorii, din care:</i>	<i>3.823.976</i>	<i>4.997.834</i>
Datorii catre angajati si asigurari sociale	1.657.483	1.876.082
TVA de plata	753.285	2.399.943
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	87.255	87.255
Garantii comerciale primite	95.837	80.761

Creditori diversi	231.987	230.456
Dividende de plata	737.892	137.892
Ale impozite de plata	260.236	185.445
Total	<u>29.667.881</u>	<u>24.154.328</u>

Sumele datorate filialelor sunt prezentate în Nota 7c).

Repartizarea creditelor pe bănci este următoarea:

	Sold la <u>31 decembrie 2016</u> (ron)	Sold la <u>31 martie 2017</u> (ron)
BRD	5.142.243	7.242.852
Unicredit Tiriac Bank	5.971.749	5.501.288
Porsche Bank	355.641	269.738
Banca Transilvania	835.877	9.060.516
Total	12.305.510	22.074.394

3. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Împrumuturile bancare la 31 martie 2017 sunt următoarele:

- A. Contract de investitii semnat cu BRD la 24.05.2016 in RON. Suma totala aprobata a fost de 13.500.000 RON. Suma utilizata la 31 martie 2017 este de 7.241.026,48 ron(30 decembrie 2016 este de 5.133.317,33 ron). Data scadenta este 24 mai 2022 . Dobanda in sold la 31.12.2016 este de 1825.68 ron.
- B. 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 2017 a fost de 0 RON pentru linia de credit utilizabila in RON (la 31 decembrie 2016 fiind de 0 RON) si 0 RON (0 EUR) ptr linia de credit utilizabila in EUR(la 31 decembrie 2016 pentru linia de credit utilizabila in EUR fiind de 0 EUR), linia de credit de 1.000.000 Eur la 31 decembrie 2016 a fost integral neutilizata). Data scadenta este 3 octombrie 2017.
- C. 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 la data de 31 martie 2017 a fost de 5.485.454,02 ron(31 decembrie 2016 a fost de 5.955.032,86 RON). Rambursarea creditului se face in rate lunare egale in valoare de 156.712 RON, pana la data scadentei, respectiv 04.02.2020. Dobanda in sold la 31.12.2016 este de 15.738,66 ron.
- D. 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 2017 este de

- 214.786,01 lei (31 decembrie 2016:293.737.22 RON). Data scadenta este noiembrie 2017, iar graficul de rambursare este din decembrie 2013 pana la 27 noiembrie 2017.
- E. 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 2017 este de 54.951,64 lei(31 decembrie 2015: 61.903,96 lei). Data scadenta este martie 2019, iar graficul de rambursare este din aprilie 2015 pana la 01.03.2019
- F. 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 2017 este de 9.060.515,96 lei (31 decembrie 2016: 835.876,94 RON). Data scadenta este 20 august 2017.
- G. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Raiffeisen Bank in data de 01 iulie 2016 in RON. Suma este de 5.000.000 RON . Suma totala ramasa a acestui contract la 31 martie 2017 a fost de 0 ron (la 31 decembrie 2016 a fost de 0 lei). Data scadenta este 01 iulie 2017.
- H. 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. In cadrul plafonului , la 31.03.2017 este in valabilitate SGB buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 360.000 ron cu perioada de valabilitate 30.05.2016-30.06.2017.

3. SITUATIA CREANTELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Situatia SGB-urilor in valabilitate la data de 31 martie 2017 este:

SGB- in favoarea ROMPETROL – 360.000 RON- valabilitate 30 iunie 2017.

La 31 martie 2017, Societatea avea facilitati de creditare neutilizate de 800.000 EUR si 18.291.684,04 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 6.258.973,52 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 2016</u> Rate minime de leasing	Sold la <u>31 martie 2017</u> Rate minime de leasing
Sub 1 an	537.282	552.340
Intre 1 an si 5 ani	1.576.893	1.380.460
Total rate minime de leasing financiar	<u>2.114.175</u>	<u>1.932.800</u>

Mașinile și echipamentele luate în leasing reprezintă garanții pentru contractele de leasing, având la 31 martie 2017 o valoare contabilă netă de 5.113.928 ron (31 decembrie 2016: 5.123.809 ron).

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

4.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale ale Societatii au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare („OMFP 2844/2016”). Aceste prevederi sunt în conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de către Uniunea Europeana („EU IFRS”), cu excepția prevederilor IAS 21 *Efectele variației cursurilor de schimb valutare* cu privire la moneda funcțională.

În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu prevederile legislative din România, moneda funcțională a Societatii este considerată a fi Leul Românesc (RON).

4.2 Bazele contabilizării

Situatiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social și rezerve, cu excepția anumitor elemente de mijloace fixe și investiții imobiliare, după cum se prezintă în notele explicative. Situațiile financiare sunt pregătite pe baza evidentelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile OMFP 2844/2016 (aliniată la EU IFRS). Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

4.3 Continuitatea activității

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

La 31 martie 2017 activele curente ale Societatii depășesc datoriile curente cu 68.973.396 RON (decembrie 2016 : 66.626.662 RON). La aceeași dată, Societatea a înregistrat un rezultat global pozitiv de 596.578 RON (martie 2016 : pozitiv 9.493.321 RON).

Gradul de îndatorare al Societatii este de 4% (31 decembrie 2016: 2%), ceea ce indică o dependență scăzută a Societatii față de băncile finanțatoare așa cum este descris și în Nota 3.

Bugetul pregătit de conducerea Societatii și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2017, indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Societatii să îndeplinească clauzele contractuale cu băncile finanțatoare. Conducerea Societatii consideră că susținerea primită de la bănci va fi suficientă pentru ca Societatea să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

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

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.

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele 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.

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 aceluiasi activ in regim de leasing de catre vanzator. Platile de leasing si pretul de vanzare sunt de obicei interdependente, intrucat sunt negociate impreuna. Tratatamentul 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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

Alte subventii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri in aceeaasi 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 aceeaasi 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.

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut asupra diferentelor dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si bazele corespunzatoare de impozitare utilizate in calculul profitului impozabil si este determinat utilizand metoda pasivului bilantier. Datoriile cu impozitul amanat sunt 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 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 redusa 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.

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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.

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

4.14 Investitiile imobiliare

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

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

Diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in contul de profit si pierdere in perioada in care este derecunoscut.

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

4.15 Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente	1 – 5 ani
---------	-----------

4.16 Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La data fiecarui bilant contabil, Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a determina daca exista vreo indicatie ca acele active au suferit pierderi prin depreciere. Daca exista o astfel de indicatie, suma recuperabila a activului este estimata pentru a determina marimea pierderii prin depreciere. Atunci cand nu este posibila estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. Acolo unde poate fi identificata o baza de alocare consecventa, activele societatii sunt de asemenea alocate unor unitati individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care se poate identifica o baza de alocare consecventa.

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

depreciat.

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

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

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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 valoare justa in alte elemente ale rezultatului global. Castigurile si pierderile provenite din modificari in

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

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.

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 deprecierei.

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 si prezumțiile pe care se bazeaza acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca aceasta revizuire afecteaza doar perioada respectiva sau in perioada revizuirii si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

5. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul trimestrului I al anului 2017 este de 56.643.266 ron, fara modificari fata de 31 decembrie 2016. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2016			31 martie 2017		
	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%
GOIA DOREL	264.955.049	26.495.505	46,776%	264.955.049	26.495.505	46,776%
VICIU EMANOIL	25.891.150	2.589.115	4,571%	25.647.150	2.564.715	4,528%
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	44.874.446	4.487.445	7,922%	44.874.446	4.487.445	7,922%
SILVANIA CENTER	18.806.296	1.880.630	3,332%	18.636.296	1.863.630	3,290%

SA						
KJK Fund II Sicav-SIF	56.863.685	5.686.368	10,039%	56.863.685	5.686.368	10,039%
Fondul de pensii administrat privat NN/NN S.A.F.P.A.P.						
S.A.	37.707.112	3.770.711	6,657%	37.707.112	3.770.711	6,657%
Alte pers fizice si juridice	117.334.922	11.733.492	20,715%	117.748.922	11.774.892	20,788%
TOTAL	<u>566.432.660</u>	<u>56.643.266</u>	<u>100%</u>	<u>566.432.660</u>	<u>56.643.266</u>	<u>100%</u>

La 31 martie 2017, valoarea capitalului social subscris al Societatii cuprinde 566.432.660 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 56.643.266 RON. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

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 RON, constituite din profitul net al anului 2014.

In data de 28 aprilie 2016, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 18.881.089 Ron prin emisiunea a 188.810.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,01 RON/actiune. Majorarea capitalului s-a realizat prin incorporarea rezervelor in suma de 18.881.589 RON, 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.

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 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2017</u>
Numar mediu angajati	358	306
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 2016</u> (ron)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2017</u> (ron)
Cheltuiala cu salariile angajaților si tichete	4.834.469	3.770.345
Cheltuiala cu salariile administratorilor	105.000	105.000
Contributii aferente salariilor	1.051.122	872.395
Total	<u>5.990.591</u>	<u>4.747.740</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u> (ron)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2017</u> (ron)
Total salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>958.875</u>	<u>869.710</u>

7. 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 Bistrita-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 2017

Filiale:

- Terasteel 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 Logistic SRL - Teraplast SA Bistrița deține participații la Teraplast Logistic SRL în proporție de 99% din capitalul social;
- Teraplast Hungaria - Teraplast SA Bistrița deține participații la Teraplast Logistic SRL în proporție de 100% din capitalul social;
- Terasteel D.o.o. - Teraplast SA Bistrița deține participații la Teraplast Logistic SRL în proporție de 100% din capitalul social.

Acord comun sub forma asociatiei in participatiune:

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

Entitati 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
 Ditovis Impex SRL Romania
 Electrogrup SA Romania
 RSL Capital Advisors SRL
 KJK Caramida SRL.
 Eurohold AD
 Optoel SRL
 CEMACON SA
 Compet SA
 Mundus Services AD
 Crisware Holdings Limited
 Crisware Holdings SRL
 Prefera Foods SA
 Policol SA
 Hotoleanu Mircea PFA

7. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Entitati nelistate in care Teraplast SA detine titluri :

- Tera-Tools SRL – Teraplast SA detine titluri in proportie de 24% din capitalul social
- CERTIND SA – Teraplast SA detine titluri in proportie de 7,50% din capitalul social
- Asociatia parteneriat pentru dezvoltare durabila – Teraplast SA detine titluri in proportie de 7,14% din capitalul social.

c) Tranzactii/solduri cu filialele la 31 martie 2017

	Creante		Vanzari nete inclusiv refacturari		Datorii	Cumparari nete inclusiv refacturari		
	31 dec 2016	31 martie 2017	31 dec 2016	31 martie 2017		31 dec 2016	31 martie 2017	31 dec 2016
Partener								
Terasteel	190.654	67.138	286.489	90.522	451.245	872.045	2.656.014	1.136.029
Politub	307.022	199.766	2.723.473	370.304	-	-	1.226.244	162.083
Teraglass	10.737.064	9.072.681	16.512.202	1.393.792	-	5.221	40.841	4.387
Teraplast Group	-	-	19.327	-	-	-	-	-
Teraplast Logistic SRL	71.942	483.353	776.817	179.546	1.683.936	2.187.876	10.704.517	3.008.156
TOTAL	11.306.681	9.822.938	20.318.308	2.034.164	2.135.181	3.065.142	14.627.616	4.310.655

Din total sold creante de la Teraglass Bistrita SRL, suma de 6.550.400 ron (valoare discountata a creantei pe termen lung) reprezinta sold aferent tranzactiei transfer linie de business din martie 2015, iar din total sold creante de la Teraplast Logistic SRL suma de 400.603 lei reprezinta datoria conform contractului de imprumut cu societatea mama.

d) Casa și conturi la bănci

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2017</u>
Numerar in banci	10.630.436	15.371.356
Numerar în casă	37.604	51.802
Echivalente de numerar	21.932	15.468
Total	10.689.973	15.435.626

La 31 martie 2017 Societatea avea conturi la banci in ron in valoare de 89.941 ron reprezentand garantiile retinute de la gestionari (31 decembrie 2016 : 86.746 ron).

7. ALTE INFORMAȚII

e) Stocuri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercițiul Financiar încheiat la <u>31 martie 2017</u>
Produse finite	22.571.073	25.443.209
Produse semifabricate	824.489	610.379
Produse reziduale	148.219	172.552
Produse in curs de aprovizionare	382.746	510.557
Materii prime	16.942.278	11.654.088
Consumabile	1.807.772	2.166.091
Ambalaje	130.138	121.593
Obiecte de inventar	89.371	94.586
Marfuri	4.265.668	3.870.399
Stocuri – valoare bruta	<u>47.161.754</u>	<u>44.643.455</u>
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(1.738.397)	(1.632.061)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(2.170.923)	(2.221.290)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(817.875)	(819.603)
Stocuri – valoare neta	<u>42.434.560</u>	<u>39.970.501</u>

f) Venituri

Valoarea totală a cifrei de afaceri și a producției marfă realizate în trim I 2016 și 2017 a fost :

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2017</u>
1. Cifra de afaceri total, din care :	<u>60.703.333</u>	<u>37.561.737</u>
1.1 Cifra de afaceri neta	53.302.136	32.996.544
1.2 Reduceri comerciale acordate	(449.616)	(433.096)
1.3 Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor	7.503.359	4.658.447
1.4 Cifra de afaceri din lucrari executate servicii prestate	115.985	19.098
1.5 Cifra de afaceri din chirii si redevente	231.468	320.741

7. ALTE INFORMAȚII

g) Angajamente si contingente

La 31 martie 2017 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiect
Banca Transilvania	30.06.2017	360.000	ron	garantie in favoarea Rompetrol

La 31 martie 2017, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 800.000 EUR si 18.291.684,04 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 6.258.973,52 RON.

La 31 martie 2017, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 30.344.338 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 15.184.500 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 15.159.838 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 obligatii cuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare

7. ALTE INFORMAȚII

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.