

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE
INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI
INCHEIATA LA 30 Iunie 2017**

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

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata interimara simplificata a rezultatului global	3 - 4
Situatia consolidata interimara simplificata a pozitiei financiare	5 - 6
Situatia consolidata interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	7 - 8
Situatia consolidata interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	9
Note la situatiile financiare individuale interimare consolidate simplificate	10 - 24

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Nota	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Cifra de afaceri	4	171.671.498	192.759.524
Alte venituri din exploatare		419.701	318.633
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si semifabricate		6.219.534	7.441.635
Materiile prime, consumabile si marfuri	5	(125.834.676)	(132.497.012)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(18.052.984)	(17.889.661)
Amortizarea si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net		(8.251.796)	(7.518.985)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		(358.738)	2.137.668
Provizioane constituite/(reversate), net		2.049.825	(138.554)
Castiguri / (Pierderi) din cedarea imobilizarilor		62.757	(232.514)
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		335	-
Alte cheltuieli	7	(17.479.594)	(21.293.918)
Rezultat operational		10.445.862	23.086.816
Cheltuieli privind dobanzile, net		(479.765)	(545.500)
Alte cheltuieli financiare, net		(407.487)	(730.534)
Venituri din dividende		81.045	-
Rezultat financiar		(806.207)	(1.276.034)
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin punere in echivalenta		(270.172)	934.777
Profit inainte de impozitare		9.369.483	22.745.559
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(1.479.224)	(3.679.851)
Profitul exercitiului financiar		7.890.259	19.065.708
Total rezultat global		7.890.259	19.065.708
Atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		7.817.718	19.015.425
Interese care nu controleaza		72.541	50.283
Rezultatul global al anului		7.890.259	19.065.708
Numar de actiuni		566.432.660	377.621.770
Rezultat pe actiune		0,01	0,05

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

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

Cifra de afaceri consolidata a grupului Teraplast a fost de 172 milioane RON in S1/2017, cu 11% mai mica decat in S1/2016, pe de-o parte pe fondul scaderii vanzarilor in segmentele afectate de lipsa investitiilor statului, sau generate de renuntarea la clienti importanti aflati in dificultate financiara, iar pe de-alta parte pe fondul cresterii vanzarilor pe segmentul Panouri termoizolante si structuri metalice. Cea mai mare pondere in veniturile consolidate o are segmentul Panouri termoizolante si structuri metalice cu 38%, urmata in ordine de Instalatii si amenajari, Granule, Profile tamplarie si Tamplarie termoizolanta.

Rezultatul din exploatare consolidat pentru S1/2017 a ajuns la 10 milioane RON, in scadere de la nivelul inregistrat in S1/2016. Principalele cauze ale acestui declin sunt:

- vanzarile mai mici,
- amortizari mai mari datorita investitiilor facute,
- cresterea pretului la materiilor prime compensata doar partial de cresterea preturilor de vanzare,
- cheltuieli fixe similare celor din 2016, in special cheltuieli salariale, deoarece Grupul a decis sa pastreze angajatii din productie, in ciuda scaderii comenzilor.

Rezultatul financiar in S1/2017 la nivelul grupului Teraplast a ramas in teritoriu negativ, fiind totusi cu 37% mai bun decat in aceeaasi perioada a anului trecut.

Evolutia profitului inainte de impozitare este similara cu evolutia profitului net, adica acesti indicatori scazand in S1/2017 fata de S1/2016 cu 59%.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2017

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

	Nota	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE			
Active imobilizate	8,9	218.455.845	157.570.491
Imobilizari corporale		155.672.199	133.697.562
Investitii imobiliare		9.791.568	9.755.015
Imobilizari necorporale		1.392.351	1.371.603
Fond comercial		20.681.625	-
Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta		30.900.994	12.685.958
Alte imobilizari financiare		17.108	60.353
Active circulante		211.877.448	149.336.024
Stocuri	10	89.086.663	67.058.627
Creante comerciale si similar		97.701.840	65.918.851
Cheltuieli inregistrate in avans		934.252	326.173
Numerar si depozite pe termen scurt	11	24.154.693	16.032.373
Total active		430.333.293	306.906.515
Capital propriu si datorii			
Capital propriu		215.640.841	216.923.646
Capital social:	13	56.643.266	56.643.266
Alte rezerve de capital		-	450.980
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare		21.741.822	21.741.823
Rezerve legale		12.407.037	12.407.036
Rezultat reportat		97.088.656	97.961.117
Capital atribuibil inreseselor care controleaza		215.265.507	216.588.948
Interese care nu controleaza		375.334	334.698
Total capital propriu		215.640.841	216.923.646
Datorii pe termen lung		64.616.346	17.313.185
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	57.659.459	10.504.823
Datorii privind beneficiile angajatilor		351.936	351.936
Subventii pentru investitii - portiuone pe termen lung		3.157.466	2.928.558
Datorii privind impozitele amanate		3.457.485	3.527.868
Datorii curente		150.076.106	72.669.684
Datorii comerciale si similare	15	102.121.250	53.041.025
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	45.924.851	15.919.114
Impozit pe profit de plata		1.023.010	189.284
Subventii pentru investitii - portiunea pe termen scurt			463.441
Provizioane		1.006.995	3.056.820
Total datorii		214.692.452	89.982.869
Total capital propriu si pasive		430.333.293	306.906.515

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2017

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

Actiunile immobilizate ale grupului Teraplast au crescut cu 42% la 30 iunie 2017 fata de 31 decembrie 2016, pe fondul cresterii immobilizarilor corporale, dar mai ales datorita cresterii investitiilor financiare.

Cresterea stocurilor si a creantelor comerciale dar si dublarea disponibilitatilor banesti au dus la o crestere a activelor circulante ale grupului Teraplast de 20% la 30 iunie 2017 fata de 31 decembrie 2016.

Capitalurile proprii au crescut cu 11%, pana la valoarea de 216 milioane RON in S1/2017 fata de S1/2016, in principal datorita majorarii capitalului social al companiei mama Teraplast.

Imprumuturile purtatoare de dobanzi ale grupului au crescut de la 81 milioane RON la 31 decembrie 2016 pana la nivelul de 160 de milioane RON la 30 iunie 2017, pe fondul contractarii unor credite bancare noi pentru investitii in immobilizari corporale si financiare.

Capitalul de lucru la 30 iunie 2017 este de 107.726 mii RON (31 decembrie 2016: 92.585 mii RON), cresterea stocurilor si a creantelor comerciale fiind balansata de o crestere similara a datoriilor comerciale.

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Capital subscris	Alte elemente de capital	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 1 Ianuarie 2017	56.643.266	450.980	12.407.036	21.741.823	27.384.726	97.961.117	216.588.948	334.698	216.923.647
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	7.817.718	7.817.718	72.541	7.890.259
Cresteri/reduceri	-	-	-	-	-	-	-	(31.905)	(31.905)
Alte elemente de capitaluri	-	-	-	-	-	527.402	527.402	-	527.402
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(61.711)	(61.711)	-	(61.711)
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	512.707	512.704	-	512.707
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	(450.980)	-	-	-	-	(450.980)	-	(450.980)
Dividende de plata	-	-	-	-	-	(9.668.577)	(9.668.577)	-	(9.668.577)
Sold la 30 iunie 2017	56.643.266	-	12.407.036	21.741.823	27.384.726	97.088.656	215.265.507	375.334	215.640.842

In sedinta AGOA din 27 aprilie 2017 s-a hotarat acordarea de dividende din profitul anului 2016 in valoare de 9.572.712 RON, dividendul brut/actiune propus fiind de 0,0169 RON.

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	<u>Total Capital social</u>	<u>Alte rezerve de capital</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Capital atribuibil intereselor care controleaza</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total Capital propriu</u>
Sold la 1 ianuarie 2016	28.887.588	950.500	27.384.726	18.566.192	9.853.112	97.590.866	183.232.984	200.122	183.433.106
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	39.281.595	39.281.595	134.576	39.416.171
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	2.500.219	-	-	2.500.219	-	2.500.219
Total rezultat global	-	-	-	2.500.219	-	39.281.595	41.781.814	134.576	41.916.390
Crestere capital social	27.755.678	-	-	-	-	(27.755.678)	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	2.553.924	(2.553.924)	-	-	-
Achizitie actiuni proprii	-	-	-	-	-	(512.706)	(512.706)	-	(512.706)
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	(499.520)	-	-	-	-	(499.520)	-	(499.520)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	675.412	-	-	675.412	-	675.412
Dividende in numerar	-	-	-	-	-	(7.930.057)	(7.930.057)	-	(7.930.057)
Alte elemente de capital	-	-	-	-	-	(158.979)	(158.979)	-	(158.979)
Sold la 31 decembrie 2016	56.643.266	450.980	27.384.726	21.741.823	12.407.036	97.961.117	216.588.948	334.698	216.923.646

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 30 iunie 2017	Perioada incheiata la 30 iunie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Profit inainte de impozitare	9.369.483	22.745.559
Cheltuieli cu dobanzile	480.648	546.764
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	(883)	(1.264)
Pierdere din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(62.757)	(232.514)
Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	104.962	(3.090.177)
Ajustarea cheltuielilor depreciere stocuri	253.776	3.229.928
Amortizare si depreciere a activelor imobilizate	8.251.796	7.518.985
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(2.049.825)	115.916
Cota-parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	270.172	(934.777)
Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	(335)	-
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	(234.533)	(233.633)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	61.711	-
	16.444.215	29.664.787
Miscari in capitalul circulant		
Crestere creante comerciale si alte creante	(32.496.030)	(402.457)
Crestere stocuri	(22.281.812)	(24.367.375)
Crestere datorii comerciale si alte datorii	49.243.527	12.317.205
Dobanzi platite	(480.648)	(546.764)
Dobanzi incasate	883	1.264
Impozit pe profit platit	(715.879)	(3.342.221)
Numerar net generat in activitati operationale	9.714.256	13.324.439
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii		
Plati aferente imobilizarilor corporale	(28.874.683)	(5.206.960)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	148.914	95.961
Rascumparare de actiuni proprii	(512.689)	-
Dividende incasate	81.045	-
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(29.157.413)	(5.110.999)
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de finantare		
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi	77.150.373	(896.207)
Plati de leasing	(845.351)	(1.195.592)
Dividende platite	(9.572.712)	(6.741.935)
Achizitie interese in asocieri in participatie	(39.166.833)	-
Numerar net utilizat in activitati de finantare	27.565.477	(8.833.734)
Crestere/ (Descrestrea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	8.122.320	(620.294)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	16.032.373	12.555.770
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	24.154.693	11.935.476

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Acestea sunt situatiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului Teraplast. Perimetrul de consolidare cuprinde societatile Teraplast S.A. („Societatea mama”), Terasteel SA („filiala”), Teraglass Bistrita SRL („filiala”), Teraplast Logistic SRL („filiala”), Teraplast Hungaria KFT („filiala”), Terasteel Doo Serbia („filiala”), precum si Politub SA si Depaco SRL (“asocieri in participatie”).

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

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

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

Societatea detine 50% din actiunile Politub SA (Politub). Principalele activitati ale Politub SA includ productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii. Inaintea tranzitiei la IFRS11, Politub a fost clasificata ca si unitate controlata in comun. Incepand cu 01.01.2014 (data tranzitiei la IFRS11) Grupul a decis clasificarea Politub ca si asociere in participatie, careia in consolidare ii aplica metoda punerii in echivalenta.

In martie 2007, Societatea mama a devenit actionarul majoritar al Terasteel SA (Terasteel- filiala) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. In data de 31.12.2013 detinerea Teraplast SA in societatea Plastsistem SA a crescut la 78,71%. In perioada februarie-octombrie 2015, Teraplast SA a achizitionat de la persoane fizice 19,24% din capitalul social al Plastsistem SA, astfel incat, la 31 decembrie 2015, procentul detinut de Teraplast SA in Plastsistem SA a ajuns la 97,95%.

Societatea detine inca o filiala, Teraglass Bistrita SRL. Aceasta a fost infiintata in anul 2011, a functionat pentru cateva luni avand ca obiect de activitate productia si comercializarea de ferestre si usi din PVC si aluminiu. In august 2011 Teraplast SA a reintegrat in activitatea sa productia si comercializarea de geam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu, activitatea Teraglass Bistrita SRL incetand pana in martie 2015 cand, in urma transferului liniei de business Tamplarie Termoizolanta din cadrul societatii mama, Teraglass Bistrita SRL si-a reluat activitatea.

In data de 26 noiembrie 2015, prin decizie a Consiliului de Administratie, se aproba participarea Teraplast SA, in calitate de asociat, alaturi de Terasteel SA la constituirea unei societati cu raspundere limitata, cu sediul in Romania, care sa preia activitatea de logistica a societatilor din Grupul Teraplast. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 99%.

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

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

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

In iunie 2017, CA al Teraplast SA a convenit de principiu achizitia a inca 10% din Depaco SRL, devenind astfel actionar majoritar.

Situatiile financiare condensate consolidate interimare ale Grupului pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017 nu au fost auditate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declaratia de conformitate

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

Bazele intocmirii

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

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

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

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

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

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare individuale interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Teraplast SA la 31 decembrie 2016, cu exceptia urmatoarelor standarde modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2017, insa nu au avut un impact semnificativ asupra acestor situatii financiare:

- IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)
- IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)

Dupa adoptarea IFRS11, Grupul a decis ca Politub SA sa fie clasificata ca si asociere in participatie, conform IFRS11, care prevede contabilizarea asocierii in participatie utilizand metoda punerii in echivalenta. Tranzitia s-a aplicat retrospectiv, asa cum prevede IFRS11, astfel ca informatiile financiare comparative pentru perioada imediat precedenta au fost restatate.

Continuitatea activitatii

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

Bugetul pregatit de managementul Grupului si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2017 indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Grupul va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

Grupul detine unele active pentru care managementul a luat decizia de a le reclasifica drept investitii imobiliare, deoarece Grupul obtine venituri din inchirierea acestora sau sunt detinute pentru a fi vandute ulterior.

Controlul comun asupra Depaco SRL

La 30 iunie 2017, Teraplast SA detinea 50% din capitalul social al Depaco SRL si avea un control comun asupra activitatii acesteia. Ulterior, Teraplast SA a devenit actionar majoritar la Depaco, odata cu achizitia unui pachet de inca 10% din partile sociale ale acestei societati.

3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Grupul isi contabilizeaza proprietatile imobiliare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. In plus, aceasta evalueaza terenurile si cladirile la valoarea reevaluata, iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global, mai putin cele recunoscute in contul de profit si pierdere.

Grupul a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 Decembrie 2015 precum si la 31 Decembrie 2016.

Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri) au fost evaluate prin comparatie cu dovezi existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici, cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

Activele imobilizate reprezentand terenuri si cladiri au fost reevaluate la 31 Decembrie 2016 de un evaluator autorizat independent, care a determinat valoarea justa folosind metodele de evaluare specificate in Standardele de Evaluare:

- Pentru terenuri a fost folosita metoda comparatiei de piata
- Pentru cladiri a fost folosita metoda costului ajustata utilizind abordarea pe venit si comparatii de piata, unde a fost posibil.

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

Grupul a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor. Grupul tine cont de relatia dintre capitalizarea sa de piata si valoarea sa contabila, printre alti factori, atunci cand revizuieste indicatorii de depreciere.

Beneficiile privind pensiile

Costul aferent planurilor de pensii cu beneficii determinate si altor beneficii medicale postangajare, precum si valoarea actualizata a obligatiei privind pensiile, este determinat utilizand evaluari actuariale. O evaluare actuariala implica emiterea diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evolutiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majorarile viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate si cresterile viitoare ale pensiilor. Avand in vedere complexitatea evaluarii, ipotezele suport si caracterul pe termen lung, o obligatie privind beneficiul determinat este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare.

Ratele de mortalitate se bazeaza pe tabele de mortalitate furnizate de tabelele de mortalitate ale Institutului National de Statistica. Rata de crestere a salariilor este considerat constanta.

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 pentru luna decembrie 2016. Rotatia angajatilor din ultimul an s-a considerat a fi constanta in timp.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Detalierea profitului inainte de dobanzi, depreciere si amortizare (EBITDA) pentru fiecare perioada de raportare de sase luni din 2017, respectiv 2016.

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2016
Rezultat net	7.890.259	19.065.708
Cheltuiala cu amortizare	(8.504.846)	(7.883.616)
Ajustari pentru depreciere depreciere	36.704	2.812.682
Cheltuiala cu dobanda	(480.648)	(546.764)
Cheltuiala/venit cu impozitul pe profit curent si amanat	(1.479.224)	(3.679.851)
EBITDA	18.318.273	28.363.257

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2016
Vanzari din productie proprie	155.331.080	163.680.830
Venituri din vanzarea marfurilor	17.430.846	29.291.076
Venituri din alte activitati	567.519	1.088.754
Reduceri comerciale acordate	(1.657.947)	(1.301.136)
Total	171.671.498	192.759.524

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

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

	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Tamplarie Termoizolanta	Panouri termoizolante si structuri metalice	Total
Total venituri ianuarie – iunie 2016	75.034.507	20.317.340	33.368.231	12.186.546	52.171.533	193.078.157
Total venituri ianuarie – iunie 2017	53.583.782	22.524.978	22.881.234	8.493.453	64.607.751	172.091.199

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

5. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Perioda de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017	Perioda de 6 luni incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuieli cu materiile prime	106.058.859	109.245.064
Cheltuieli cu consumabilele	6.382.138	7.452.963
Cheltuieli cu marfurile	13.078.099	15.371.496
Ambalaje consumate	315.580	427.489
Total	125.834.676	132.497.012

6. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Perioda de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017	Perioda de 6 luni incheiata la 30 iunie 2016
Salarii	14.147.813	14.062.191
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	3.240.010	3.267.018
Tichete de masa	665.161	583.090
Alte beneficii angajati	-	(22.638)
Total	18.052.984	17.899.661

7. ALTE CHELTUIELI

	Perioda de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017	Perioda de 6 luni incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuieli de transport	5.628.993	7.493.906
Cheltuieli cu utilitatile	2.537.786	2.963.343
Cheltuieli cu servicii executate de terti	4.223.313	2.811.186
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	40.702	41.833
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.070.038	1.200.059
Alte cheltuieli generale	1.339.752	4.185.477
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	508.095	463.453
Cheltuieli cu reparatiile	716.466	494.870
Cheltuieli cu deplasarile	439.659	442.947
Cheltuieli cu chirile	307.272	374.101
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	247.705	183.466
Cheltuieli cu primele de asigurare	419.813	639.277
Total	17.479.594	21.293.918

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente. vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2016	9.363.522	64.532.109	174.912.704	1.469.168	3.087.769	253.365.272
Cresteri:	-	-	256.348	-	13.016.196	13.272.544
Din care:	-	-	-	-	1.240.942	1.240.942
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	-	-
Cresteri din ajustari de valoare cu impact in rezerve	456.759	2.807.124	-	-	-	3.263.883
Cresteri din reevaluare cu impact in contul de profit	-	79.163	-	-	-	79.163
Transferuri in/din imobilizari in curs	-	690.573	11.140.840	65.289	(11.894.031)	2.671
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	41.676	-	-	41.676
Transferuri – investitii imobiliare	1.659.152	892.913	-	-	-	2.552.065
Eliminare amortizare acumulata	(1.037)	(6.128.890)	-	-	-	(6.129.927)
Eliminare amortizare reevaluare	-	(1.028.027)	-	-	-	(1.028.027)
Cedari si alte reduceri	-	(6.493)	(1.711.210)	(41.802)	(111.629)	(1.871.134)
Sold la 31 decembrie 2016	11.478.396	61.838.472	184.640.358	1.492.654	4.089.305	263.548.186
Sold la 1 ianuarie 2017	11.478.396	61.838.472	184.640.358	1.492.654	4.089.305	263.548.186
Cresteri:	-	6.951.433	15.144.677	45.830	9.459.633	31.601.573
Din care:	-	-	-	-	-	-
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	-	-
Cresteri din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	-	-	-	-	-
Cresteri din reevaluare cu impact in contul de profit	-	-	-	-	-	-
Transferuri in/din imobilizari in curs	-	197.087	2.896.268	17.919	(3.111.274)	-
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	-	-	-
Transferuri – investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Eliminare amortizare acumulata	-	-	-	-	-	-
Eliminare amortizare reevaluare	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(60.981)	(382.675)	(2.990)	-	(446.646)
Sold la 30 iunie 2017	11.478.396	68.926.011	202.307.629	1.553.413	10.437.664	294.703.113

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri RON	Cladiri RON	Utilaje si echipamente RON	Instalatii si obiecte de mobilier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2016	692	9.095.617	113.299.996	904.252	-	123.300.557
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	345	2.416.281	12.667.552	132.998	-	15.217.176
Eliminare amortizare acumulata pentru active reevaluate	(1.037)	(6.128.890)	-	-	-	(6.129.927)
Eliminare amortizare pentru reevaluare metoda neta	-	(1.028.027)	-	-	-	(1.028.027)
Cedari si reduceri	-	(3.195)	(1.289.165)	(41.807)	-	(1.334.167)
Depreciere	-	(297.391)	80.727	-	-	(216.664)
Transferuri in/din alte clase de mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	41.676	-	-	41.676
Sold la 31 decembrie 2016	-	4.054.395	124.800.786	995.443	-	129.850.624
Sold la 1 ianuarie 2017	-	4.885.579	125.248.611	996.951	-	131.131.141
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	1.383.967	7.051.242	67.010	-	8.502.220
Eliminare amortizare acumulata pentru active reevaluate	-	-	-	-	-	-
Eliminare amortizare pentru reevaluare metoda neta	-	-	-	-	-	-
Cedari si reduceri	-	(12.704)	(333.703)	(2.990)	-	(349.397)
Depreciere	-	(221.673)	(31.377)	-	-	(253.050)
Transferuri in/din alte clase de mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2017	-	6.035.169	131.934.774	1.060.971	-	139.030.914
Valoarea contabila neta la 01 ianuarie 2017	11.478.396	57.784.077	59.839.572	497.212	4.098.305	133.697.562
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2017	11.478.396	62.890.842	70.372.855	492.442	10.437.664	155.672.199

Cresterea de 31.150 mii RON inregistrata in perioada ianuarie – iunie 2017 in costul imobilizari corporale se compune din:

- 19.850 mii RON achizitia de constructii si utilaje din Serbia;
- 8.190 mii RON intrari in Teraplast SA ca urmare a demararii programului de investitii 2017 (sectie reciclare, statie transformare, achizitia de matrite profile tamplarie, linie de extrudare glaf, platforma betonata, racitoare sectia tevi PVC).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

9. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente	Imobilizari necorporale in curs	Total
	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2016	5.161.665	195.575	5.357.242
Cresteri	100.245	629.086	729.331
Transferuri	810.606	(810.606)	-
Cedari si alte reduceri	(42.318)	(7.437)	(49.775)
Sold la 31 decembrie 2016	6.030.198	6.618	6.036.816
Sold la 01 ianuarie 2017	6.030.198	6.618	6.036.816
Cresteri	10.678	178.912	-
Transferuri	78.743	(78.743)	-
Cedari si alte reduceri	(17.542)	-	-
Sold la 30 iunie 2017	6.102.077	106.787	6.208.864
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2016	4.277.715	-	4.277.715
Cheltuiala cu amortizarea	429.687	-	429.687
Reduceri	(42.189)	-	(42.189)
Sold la 31 decembrie 2016	4.665.213	-	4.665.213
Sold la 1 ianuarie 2017	4.665.213	-	4.655.213
Cheltuiala cu amortizarea	168.842	-	168.842
Reduceri	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 30 iunie 2017	4.816.513	-	4.816.513
Valoare contabila neta			
La 31 decembrie 2016	1.364.984	6.619	1.371.603
La 30 iunie 2017	1.285.564	106.787	1.392.351

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

TERAPLAST

La 30 iunie 2017, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 40.925.210 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 24.657.350 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 13.243.278 RON).

TERASTEEL

La 30 iunie 2017, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 23.633.065 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 9.826.840 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 13.806.225 RON).

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

10. STOCURI

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Produse finite	31.088.919	25.576.825
Materii prime	36.129.475	32.903.780
Marfuri	4.167.032	3.881.949
Consumabile	2.796.830	2.341.688
Obiecte de inventar	220.627	203.891
Produse semifabricate	870.020	824.489
Produse reziduale	179.688	148.219
Produse in curs de aprovizionare	13.474.546	1.035.561
Ambalaje	159.526	142.225
Stocuri- valoare neta	89.086.663	67.058.627

11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in banci	23.988.461	15.897.956
Numerar in casa	129.619	97.343
Echivalente de numerar	36.613	37.074
Total	24.154.693	16.032.373

12. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale	70.203.980	55.265.191
Efecte de comert neexigibile	25.446.719	21.985.538
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	15.314.980	851.042
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	3.012.748	4.335.896
Avansuri platite catre angajati	1.079	(1.102)
Alte creante	1.886.391	1.687.773
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(18.164.057)	(18.205.487)
Total	97.701.840	65.918.851

Avansurile achitate sunt conform programului de investitii pentru 2017 si contractelor intocmite cu furnizorii agreati de imobilizari corporale. Din totalul de 15.310 mii RON:

- 7.940 mii RON sunt avansuri achitate de Terasteel Doo pentru echipamente
- 7.370 mii RON sunt avansuri achitate de Teraplast SA, astfel: 2.170 mii RON pentru sistem reciclare PVC, 1.560 mii RON proiectare si executie Statie transformare si 2.140 mii RON reprezinta avansuri pentru Linie Granulare Rigide si matrite profile tamplarie

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

13. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la 30 iunie 2017 este de 56.643.266 RON. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2016			30 iunie 2017		
	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%
Goia Dorel	264.955.049	26.495.505	46,78	265.205.049	26.520.505	46,82
KJK Fund II Sicav-SIF	56.863.685	5.686.369	10,04	56.863.685	5.686.369	10,04
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	44.874.446	4.487.445	7,92	44.874.446	4.487.445	7,92
Fondul de Pensii Administrat Privat NN/NN Pensii S.A.F.P.A.P S.A	37.707.112	3.770.711	6,66	37.707.112	3.770.711	6,66
Alte pers fizice si juridice	162.032.368	16.203.236	28,61	161.782.368	16.178.236	28,56
Total	566.432.660	56.643.266	100,00	566.432.660	56.643.266	100,00

La 31 decembrie 2016 si 30 iunie 2017, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 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 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 valoare nominala de 0,01 RON/actiune.

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 Valorilor 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 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.

In perioada februarie-martie 2016 s-au rascumparat 840.947 actiuni proprii, la o valoare totala a tranzactiei de 478.248 RON. Actiunile astfel rascumparate au fost distribuite managementului executiv al Teraplast SA in cadrul programului „Employee stock plan” din luna mai 2016.

14. IMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Banca Transilvania	42.690.775	835.877	33.406.274	-
BRD	3.630.533	599.061	4.936.381	4.534.430
Unicredit Tiriac Bank	1.878.315	1.880.537	3.137.560	4.074.496
Porsche Bank	191.482	321.853	21.078	33.789
Raiffeisen Leasing	3.923.959	-	-	-
Leasing	1.310.768	1.576.893	503.782	537.282
Total	53.625.833	5.214.220	42.005.075	9.179.997

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile bancare pe societati la 30 iunie 2017 sunt urmatoarele:

TERAPLAST

- 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 30 iunie 2017 este de 7.016.026 RON (30 decembrie 2016 este de 5.133.317 RON). Data scadenta este 24 mai 2022. Dobanda in sold la 30.06.2017 este de 2.062 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 30 iunie 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 30 iunie 2017 a fost de 5.015.875 RON (31 decembrie 2016 a fost de 5.955.032 RON). Rambursarea creditului se face in rate lunare egale in valoare de 156.526,28 RON, pana la data scadentei, respectiv 04.02.2020. Dobanda in sold la 31.12.2016 este de 13.649 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 30 iunie 2017 este de 134.939 RON (31 decembrie 2016:293.737 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 30 iunie 2017 este de 47.943 RON (31 decembrie 2015: 61.904 RON). 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 30 iunie 2017 este de 10.830.737 RON (31 decembrie 2016: 835.877 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 30 iunie 2017 a fost de 3.923.959,06 RON (la 31 decembrie 2016 este de 0 RON). Data scadenta este 01 septembrie 2017.
- H. Contract de investitii semnat cu Banca Transilvania pe data de 07.06.2017 in RON. Suma initiala a fost de 32.900.000 RON. Suma ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 32.900.000 RON (31 decembrie 2016: 0 RON). Data scadenta este 07 iunie 2024, iar graficul de rambursare este din iunie 2018 pana la 07.06.2024.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI (continuare)

- I. Contract de investitii semnat cu Banca Transilvania pe data de 20.04.2017 in RON. Suma initiala a fost de 27.500.000 RON. Suma ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 5.848.143 RON (31 decembrie 2016:0 RON). Data scadenta este 20.04.2024, iar graficul de rambursare este din aprilie 2018 pana la 20.04.2024.
- J. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 09 iunie 2017 in RON. Suma este de 27.950.000 RON, din care s-a acordat o transa de 11.921.000 RON suma corespunzatoare unui credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente. Suma totala ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 9.141.374 RON (31 decembrie 2016: 0 RON). Data scadenta este 07 iunie 2018.
- K. 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 pana in data de 20 august 2017. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului, la 30.06.2017 este in valabilitate SGB buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 360.000 RON cu perioada de valabilitate 30.05.2017-30.06.2018.

La 30 iunie 2017, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 800.000 EUR si 14.306.689,37 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 28.135.830 RON.

TERASTEEL

- A. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 26.09.2015 in RON pentru suma de 13.500.000 RON si suplimentat in data de 21.10.2015 cu suma de 1.000.000 RON. Suma este de 14.500.000 RON Suma totala ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 9.585.072 RON (la 31 decembrie 2016 este de 9.163.422 RON. Data scadenta este 12 septembrie 2017.
- B. Contract de investitii semnat cu BRD la 21.02.2012 in EUR acordat pentru co-finantarea contributiei private la cheltuielile eligibile aferente Proiectului „ Sistem integrat inovativ pentru constructii: structura metalica asamblata din profile usoare zincate si anvelopa din panouri termoizolante din spuma poliuretanică” implementat in baza Contractului de Finantare nr.109 din 09.03.2010 incheiat cu Autoritatea de Management- POSCCE. Suma totala este de 1.200.000 EUR,. Suma utilizata la 30 iunie 2017 este 1.550.888 RON (347.826 EUR) de (31 decembrie 2016 in cadrul acestui contract este de 2.016.153 RON (452.174 EUR) (31 decembrie 2015: 3.031.392 RON (660.869 EUR).Data scadenta este 20.02.2019, cu o perioada de gratie pana la data de 09.06.2013, iar rambursarea se face in rate egale cu o valoare de 17.391 EUR.
- C. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 29 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala este de 59.936 RON. Suma ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 9328 RON (la 31 decembrie 2016 este de 14.793 RON Data scadenta este noiembrie 2017, iar data rambursarii este din decembrie 2013 pana la 28 noiembrie 2017, conform grafic.
- D. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 23 decembrie 2014 in RON pentru achizitia unui autoturism. Suma initiala este de 61.816 RON, Suma ramasa a acestui contract la 30 iunie 2016 este de 20.349 RON (31.12.2016 este de 30.690). Data scadenta este decembrie 2018, iar data rambursarii este din ianuarie 2015 pana la decembrie 2018, conform grafic

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI (continuare)

TERASTEEL DOO

- A. Contract de credit- plafon global de exploatare multivaluta/multiprodus semnat in data de 25.05.2017 plafon total de 2.000.000 EUR din care soldul la 30.06.2017 a fost de 1.711.000 EUR (7.791.722,9 RON)

La 30 iunie 2017, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 289.000 EUR (1.316.077,10 RON).

In contractele de credit incheiate de Teraplast SA cu Banca Transilvania SA sunt prevazute limite in legatura cu anumiti indicatori financiari (DSCR, TFD/EBITDA, Rata curenta). La 30 iunie 2017, acesti indicatori au fost indepliniti.

15. DATORII COMERCIALE

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Datorii comerciale	74.609.500	42.033.133
Efecte de platit	914.438	1.135.134
Datorii din achizitia de imobilizari	2.130.925	1.048.798
Alte datorii curente	19.028.693	5.618.028
Avansuri de la clienti	5.437.694	3.205.932
Total	102.121.250	53.041.025

Din soldul altor datorii curente de 19.029 mii RON la 30 iunie 2017, 11.780 mii RON reprezinta sume „amanate” la plata cu corespondent in postul bilantier „Numerar si depozite pe termen scurt” sub forma de numerar restrictionat in conturi de tip excrow.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) mai putin unde este specificat altfel)

16. EVENIMENTE ULTERIOARE

In iunie 2017 Consiliul de Administratie s-a incheiat acordul pentru achizitia a inca 10% din capitalul social al societatii Depaco.

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

In iulie 2017, s-au contractat sau rambursat urmatoarele imprumuturi:

- A. In data de 21.07.2017 s-au rambursat din surse proprii creditul de investitii semnat cu BRD la 24.05.2016 in suma de 7.016.026 RON si creditul de investitii semnat cu Unicredit in suma de 4.859.349 RON.
- B. In data de 19.07.2017 a fost rambursat creditul in valoare de 1.711.000 EUR ocontractat de TERASTEEL DOO de la Banca Transilvania.
- C. Urmare a rambursarii creditului TERASTEEL DOO, Banca Transilvania a pus la dispozitia TERAPLAST suma de 15.003.558 RON din plafonul de 21.000.000 RON credit intercompany, contract semnat in data de 20.07.2017. Diferenta va fi pusa la dispozitie pe masura efectuarii de catre TERAPLAST de plati catre TERASTEEL DOO
- D. In data de 25.07.2017 Banca Transilvania a acordat a doua transa in suma de 3.220.000 RON din plafonul linie de credit pentru finantarea activitatii curente semnat in 09 iunie 2017 in suma de 27.950.000 RON. Diferenta va fi pusa la dispozitie dupa rambursarea integrala a liniei de credit contractata de TERAPLAST de la Unicredit.
- E. In data de 25.07.2017 Banca Transilvania a acordat prima transa in suma de 973.708 RON din creditul de investitii in valoare totala de 4.630.000 RON destinat finantarii investitiilor aferente CAPEX 2016 (suportat din surse proprii).

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATA LA
30 Iunie 2017**

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

TERAPLAST SA**Situatii Financiare Individuale Interimare Simplificate**

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

30 Iunie 2017

CUPRINS	PAGINA
Situatia individuala interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia individuala interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia individuala interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia individuala interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale interimare simplificate	7 - 26

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Cifra de afaceri	4	131.827.607	101.551.293
Alte venituri din exploatare		61.221	54.235
Variatia stocurilor de produse finite si semifabricate		6.326.788	3.632.117
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele si marfurile	5	(90.088.945)	(72.636.285)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(11.826.193)	(10.304.861)
Cheltuiala neta cu amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate		(5.775.874)	(6.314.335)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net		2.599.280	(253.460)
Castiguri / (Pierderi) privind activele cedate		(232.514)	51.666
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		-	335
Provizioane (constituite)/ reversate, net		(115.916)	2.066.414
Alte cheltuieli operationale	7	(15.582.747)	(13.173.151)
Rezultat operational	4	<u>17.192.707</u>	<u>4.673.968</u>
Venituri din dividende		12.149.707	5.477.527
Cheltuiala neta cu dobanzile		(423.518)	(353.097)
Alte cheltuieli financiare, net		(275.912)	(194.598)
Profitul inainte de impozitare		<u>28.642.984</u>	<u>9.603.800</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(2.514.260)	(422.893)
Profitul perioadei		<u>26.128.724</u>	<u>9.180.907</u>
Numar de actiuni		<u>377.621.773</u>	<u>566.432.663</u>
Rezultatul pe actiune		<u>0,069</u>	<u>0,016</u>

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
la 30 iunie 2017

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

	Nota	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	8	93.328.915	97.048.797
Investitii imobiliare	8	19.037.319	19.073.871
Imobilizari necorporale	9	859.260	919.763
Investitii in filiale si societati controlate in comun	10	11.300.616	51.324.463
Alte imobilizari financiare	10	15.472	16.802
Creante comerciale imobilizate		5.268.525	4.413.942
Total active imobilizate		129.810.107	172.797.638
Active circulante			
Stocuri	11	42.434.560	54.764.129
Creante comerciale si alte creante	13	50.833.900	86.253.618
Cheltuieli inregistrate in avans		221.086	802.566
Impozit pe profit de recuperat		117.060	-
Numerar si depozite pe termen scurt	12	10.689.973	17.700.339
Total active circulante		104.296.579	159.520.652
Total active		234.106.686	332.318.290
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		56.643.266	56.643.266
- Capital subscris	14	56.643.266	56.643.266
- Alte elemente de capitaluri		450.980	-
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare		17.547.152	17.547.152
Rezerve legale		7.737.863	7.737.863
Rezultat reportat		74.558.526	74.617.719
Total capital propriu		184.322.513	183.930.726
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si leasing financiar	15	9.179.997	41.249.892
Datorii privind beneficiile angajatilor		238.737	238.737
Datorii privind impozitele amanate		2.695.521	2.658.618
Total datorii pe termen lung		12.114.255	44.147.257
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	16	29.667.881	68.074.630
Imprumuturi si leasing financiar	15	5.239.688	35.127.014
Impozit pe profit de plata		-	342.736
Provizioane		2.762.349	695.934
Total datorii curente		37.669.918	104.240.314
Total datorii		49.784.173	148.387.564
Total capital propriu si datorii		234.106.686	332.318.290

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
 Director General

Ioana Birta
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A CAPITALULUI PROPRIU
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Alte elemente de capitaluri	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2015	28.887.588	950.500	27.384.726	17.045.966	5.443.617	71.518.559	151.230.956
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	2.294.246	(2.294.246)	-
Majorare capital social din rezerve	27.755.678	-	-	-	-	(27.755.678)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	(7.930.057)	(7.930.057)
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	21.122	21.122
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	(512.706)	(512.706)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	501.186	-	-	501.186
Cresteri/Reduceri	-	(499.520)	-	-	-	-	(499.520)
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	41.511.532	41.511.532
Sold la 31 decembrie 2016	56.643.266	450.980	27.384.726	17.547.152	7.737.863	74.558.526	184.322.513

	Capital subscris	Alte elemente de capitaluri	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legal	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2016	56.643.266	450.980	27.384.726	17.547.152	7.737.863	74.558.526	184.322.513
Dividende acordate	-	-	-	-	-	(9.572.710)	(9.572.710)
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(61.711)	(61.711)
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	512.707	512.707
Cresteri/Reduceri	-	(450.980)	-	-	-	-	(450.980)
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	9.180.907	9.180.907
Sold la 30 iunie 2017	56.643.266	-	27.384.726	17.547.152	7.737.864	74.617.719	183.930.726

In sedinta AGOA din 27 aprilie 2017 s-a hotarat acordarea de dividende din profitul anului 2016 in valoare de 9.572.712 RON, dividendul brut/actiune propus fiind de 0,0169 RON.

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 30 iunie 2016	Perioada incheiata la 30 iunie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Profit inainte de impozitare	28.642.985	9.603.800
Cheltuieli cu dobanzile	427.535	358.432
Venituri din dobanzi	(4.016)	(5.335)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	232.514	(51.666)
(Castig)/Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(2.947.882)	214.981
Ajustari de valoare pentru stocuri	2.648.603	38.479
Amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	5.775.873	6.314.335
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	115.916	(2.066.414)
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	-	(335)
Venituri din investitii	(12.149.707)	(5.477.527)
Diferente de curs nerealizate	(34.648)	-
Profit inainte de ajustari in capitalul circulant	22.707.172	8.928.750
Miscari in capitalul circulant		
Creștere a creantelor comerciale si alte creante	(5.517.166)	(35.244.549)
Creștere a valorii stocurilor	(17.749.647)	(12.368.048)
Creștere a datoriilor comerciale si a altor datorii	3.400.102	37.512.688
Dobanzi platite	(427.535)	(358.432)
Impozit pe profit platit	(2.030.955)	-
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati operationale	381.972	(1.529.590)
Numerar net utilizat in activitati de investitii		
Dobanzi incasate	4.016	5.335
Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale si financiare	(4.712.270)	(48.801.734)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	95.961	148.914
Rascumpararea de actiuni proprii	-	(512.689)
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	-	61.711
Dividende platite	(7.930.057)	(9.572.712)
Dividende incasate	12.149.707	5.477.527
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(392.643)	(53.193.648)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Trageri / (Rambursari) nete de imprumuturi	(392.777)	62.578.954
Plati de leasing	(1.004.481)	(845.351)
Numerar net (utilizat in)/generat din activitati de finantare	(1.397.259)	61.733.603
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(1.407.928)	7.010.364
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	11.101.333	10.689.973
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	9.693.404	17.700.339

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Aceste note la situatiile financiare semestriale sunt prezentate de TERAPLAST SA („Societatea”).
La 30 iunie 2017, Societatea detinea investitii in cinci filiale:

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

si era parte din doua asocieri in participatie:

- Politub SA si
- Depaco SRL

Detalii privind investitiile Societatii sunt prezentate in Nota 10.

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

Situatiile financiare trimestriale incheiate la 30 iunie 2017 nu au fost auditate.

1. INFORMATII GENERALE

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 – Raportarea financiara interimara.

Situatiile financiare individuale interimare simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele prezentate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale individuale ale Teraplast SA la 31 decembrie 2016.

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare individuale interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale ale Teraplast SA la 31 decembrie 2016, cu exceptia urmatoarelor standarde modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2017, inasa nu au avut un impact semnificativ asupra acestor situatii financiare:

- IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)
- IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 30 iunie 2017, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 55.280.336 RON (la 31 decembrie 2016 activele curente depaseau datoriile curente cu 66.626.661 RON). La 30 iunie 2017, Societatea a inregistrat un profit net de 9.180.907 RON (30 iunie 2016: 26.128.724 RON).

3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

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

Controlul comun asupra Depaco SRL

La 30 iunie 2017, Teraplast SA detinea 50% din capitalul social al Depaco SRL si avea un control comun asupra activitatii acesteia. Ulterior, Teraplast SA a devenit actionar majoritar la Depaco, odata cu achizitia unui pachet de inca 10% din partile sociale ale acestei societati.

3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

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

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

La 31 octombrie 2016, caldirile si terenurile detinute in Otopeni, jud Ilfov care, anterior au facut obiectul unui contract de inchiriere, au fost transferate din categoria investitiilor imobiliare in imobilizari corporale, iar rezultatele din raportul de evaluare de la 31 decembrie 2016 au fost tratate conform IAS 16.

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

In contextul economic actual, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor. Societatea tine cont de relatia dintre capitalizarea sa de piata si valoarea sa contabila, printre alti factori, atunci cand revizuieste indicatorii de depreciere.

4. VENITURI

Cifra de afaceri se refera la vanzarea de produse finite, marfuri si servicii:

	Perioada incheiata la 30 iunie 2016	Perioada incheiata la 30 iunie 2017
Cifra de afaceri total, din care:	131.827.607	101.551.293
Cifra de afaceri neta	114.622.500	89.188.540
Reduceri comerciale acordate	(1.121.063)	(1.212.267)
Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor	17.769.348	12.908.289
Cifra de afaceri din lucrari executate servicii prestate	121.107	23.308
Cifra de afaceri din chirii si redevente	435.715	643.422

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI (continuare)

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

	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Tamplarie Termoizolanta	Total
Venituri totale ianuarie – iunie 2016	77.965.240	20.317.340	33.368.231	238.017	131.888.828
Venituri totale ianuarie – iunie 2017	55.959.193	22.524.978	22.881.234	240.123	101.605.528

5. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

	Perioada incheiata la 30 iunie 2016	Perioada incheiata la 30 iunie 2017
Cheltuieli cu materiile prime	70.910.393	128.911.507
Cheltuieli cu consumabilele	5.277.396	9.490.517
Cheltuieli cu marfurile	13.509.388	26.932.964
Ambalaje consumate	391.768	706.821
	90.088.945	72.636.285

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

	Perioada incheiata la 30 iunie 2016	Perioada incheiata la 30 iunie 2017
Numar mediu angajati	313	309
Numarul mediu al membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere	5	5
Total	318	314

	Perioada incheiata la 30 iunie 2016	Perioada incheiata la 30 iunie 2017
Cheltuiala cu salariile angajatilor si tichete	9.248.319	8.305.038
Cheltuiala cu salariile administratorilor	210.000	197.591
Contributii aferente salariilor	2.367.874	1.802.231
Total	11.826.193	10.304.861

	30 iunie 2016	30 iunie 2017
Total salarii de plata la sfarsitul perioadei	861.433	940.045

7. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Perioada incheiata la 30 iunie 2016	Perioada incheiata la 30 iunie 2017
Cheltuieli de transport	4.260.656	3.767.131
Cheltuieli cu utilitati	2.663.241	2.225.791
Cheltuieli cu servicii executate de terti	2.193.690	4.014.967
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	6.156	21.285
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	628.138	658.851
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	405.269	468.223
Cheltuieli cu reparatiile	347.022	366.166
Cheltuieli cu deplasarile	275.524	175.868
Cheltuieli cu chiriile	385.114	323.460
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	112.810	156.482
Cheltuieli cu primele de asigurare	529.085	303.646
Alte cheltuieli generale	3.776.040	691.281
Total	15.582.747	13.173.151

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Investitii imobiliare	Total
Valoarea bruta						
Sold la 01 ianuarie 2017	51.606.021	146.362.486	1.293.599	3.310.699	19.037.319	221.610.124
Cresteri total, din care:	-	434.287	-	9.598.652	335	10.033.274
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	585.759	-	585.759
Transferuri in/din imobilizari in curs	197.087	2.896.268	13.936	(3.143.508)	36.217	-
Cedari si reduceri	(60.981)	(325.620)	(2.990)	-	-	(389.591)
Sold la 30 iunie 2017	51.742.127	149.367.422	1.304.545	9.765.843	19.073.871	231.253.807
Amortizare cumulata						
Sold la 01 ianuarie 2017	4.067.588	104.332.385	843.917	-	-	109.243.890
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	1.051.183	5.324.463	56.995	-	-	6.432.641
Reduceri sau reluari	(12.704)	(276.648)	(2.990)	-	-	(292.342)
Depreciere	(221.673)	(31.377)	-	-	-	(253.050)
Sold la 30 iunie 2017	4.884.394	109.348.823	897.922	-	-	115.131.139
Valoarea contabila neta la 01 ianuarie 2017	47.538.433	42.030.101	449.682	3.310.699	19.037.319	112.366.234
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2017	46.857.733	40.018.599	406.623	9.765.843	19.073.871	116.122.668

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

La 30 iunie 2017, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 40.925.210 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 24.657.350 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 13.243.278 RON).

Imobilizari corporale utilizate in cadrul unor contracte de leasing in care Societatea este locatar.

Imobilizarile corporale includ echipamente utilizate in cadrul unor contracte de leasing financiar, includ instalatii tehnice si masini, dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Valoare neta – vehicule	1.035.557	1.130.574
Valoare neta – echipamente	4.088.252	3.598.468
Total	<u>5.123.809</u>	<u>4.729.042</u>

9. IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2017	4.442.637	-	4.442.637
Cresteri	10.678	184.569	195.246
Transferuri	54.862	(54.862)	-
Cedari si alte reduceri	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 30 iunie 2017	4.490.635	129.707	4.620.342
Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2017	3.583.377	-	3.583.377
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	134.744	-	134.744
Cedari si alte reduceri	(17.542)	-	(17.542)
Sold la 30 iunie 2017	3.700.579	-	3.700.579
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2017	859.260	129.707	988.967
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2017	790.056	129.707	919.763

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

La 30 iunie 2017, Societatea detinea investitii in 6 filiale: Terasteel SA, Teraglass Bistrita SRL, Teraplast Logistic SRL, Teraplast Hungaria Kft, Terasteel Doo Serbia si doua asociatii in participatie: Politub SA si Depaco SRL.

In urma deciziei CA din 29 septembrie 2016, Teraplast SA participa, in proportie de 100%, la capitalul social al unei societati nou infiintate in Ungaria, Teraplast Hungaria KFT. Capitalul subscris a fost integral varsat in decembrie 2016.

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

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

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

Ulterior, dupa achizitia a inca 10% din partile sociale ale Depaco SRL, Teraplast SA a devenit actionar majoritar. La 30 iunie 2017, controlul Depaco era exercitat in comun cu ceilalti asociati.

Denumirea filialei	Tara	Cota de participare%	Cota de participare %
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100	100
Terasteel SA	Romania	97,95	97,95
Politub SA	Romania	50	50
Teraplast Group SRL	Rep Moldova	51	-
Teraplast Logistic SRL	Romania	99	99
Teraplast Hungaria	Ungaria	100	100
Terasteel Doo	Serbia	-	-
Depaco SRL	Romania	-	50

Costul total al investitiilor in filiale si asociatii in participatie a fost de 51.324.463 lei la 30 iunie 2017 (31 decembrie 2016: 11.299.902 lei).

La 31 decembrie 2016 si 30 iunie 2017, Societatea detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele societati nelistate:

Denumirea filialei	Tara	Cota de participare%	31 decembrie 2016	Cota de participare%	30 iunie 2017
CERTIND S.A.	Romania	7,50	14.400	7,5	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14	1.000	7,14	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24,00	72	24,00	72
Total			15.472		15.472

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

Entitati legate (prin actionariat /factor decizional comun):

- ACI Cluj S.A
- Ferma Pomicola Dragu SRL
- La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A
- Omniconstruct S.A.
- Magis Investment SRL
- Ditovis Impex SRL
- RSL Capital Advisors SRL
- KJK Caramida SRL
- Eurohold AD
- Otopel SRL
- Cemacon SA
- Compet SA
- Mundus Services AD
- Crisware Holdings Limited
- Crisware Holdings SRL
- Prefera Foods SA
- Policol SA

11. STOCURI

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
Produse finite	22.571.073	26.009.560
Produse semifabricate	824.489	870.016
Produse reziduale	148.219	155.519
Produse in curs de aprovizionare	382.746	7.415.312
Materii prime	16.942.278	19.750.273
Consumabile	4.265.668	612.168
Ambalaje	130.138	524.782
Obiecte de inventar	89.371	108.705
Marfuri	4.265.668	4.059.298
Stocuri – valoare bruta	47.161.754	59.505.632
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(1.738.397)	(1.575.631)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(2.170.923)	(2.250.026)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(817.874)	(885.846)
Stocuri – valoare neta	42.434.560	54.764.129

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

12. CASA SI CONTURI LA BANCII

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 30 iunie 2017
Numerar in banci	10.630.436	17.580.383
Numerar in casa	37.604	53.735
Echivalente de numerar	21.933	66.221
Total	10.689.973	17.700.339

La 30 iunie 2017 Societatea avea conturi la banci in lei cu un sold de 91.638 RON, reprezentand garantii retinute de la gestionari (31 decembrie 2016: 86.746 RON).

13. CREANTE

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 30 iunie 2017
Creante comerciale	37.200.698	50.490.923
Efecte de comert neexigibile	18.280.715	21.644.860
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	988.685	7.367.199
Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	3.891.188	2.392.344
Decontari in cadrul grupului	401.186	13.777.558
Alte creante	2.373.415	2.800.876
Ajustari de valoare pentru creante	(12.301.987)	(12.374.576)
Total	50.833.900	86.253.618

Sumele de incasat de la companiile din Grup sunt prezentate in Nota 19.

14. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la 30 iunie 2017 este de 56.643.266 lei. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2016			30 iunie 2017		
	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%
Goia Dorel	264.955.049	26.495.505	46,78	265.205.049	26.520.505	46,82
KJK Fund II Sicav-SIF	56.863.685	5.686.369	10,04	56.863.685	5.686.369	10,04
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	44.874.446	4.487.445	7,92	44.874.446	4.487.445	7,92
Fondul de Pensii Administrat Privat NN/NN Pensii						
S.A.F.P.A.P S.A	37.707.112	3.770.711	6,66	37.707.112	3.770.711	6,66
Alte pers fizice si juridice	162.032.368	16.203.236	28,61	161.782.368	16.178.236	28,56
TOTAL	566.432.660	56.643.266	100,00	566.432.660	56.643.266	100,00

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE (continuare)

La 31 decembrie 2016 si 30 iunie 2017, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 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 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 valoare nominala de 0,01 RON/actiune. 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 Valorilor 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 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 proram de fidelizare a salariatilor.

In perioada februarie-martie 2016 s-au rascumparat 840.947 actiuni proprii, la o valoare totala a tranzactiei de 478.248 RON. Actiunile astfel rascumparate au fost distribuite managementului executiv al Teraplast SA in cadrul programului „Employee stock plan” din luna mai 2016.

In urma acestei tranzactii, Teraplast SA a inregistrat in evidentele contabile suma de 21.122 RON castiguri legate de vanzarea sau anularea actiunilor proprii rascumparate.

15. IMPRUMUTURI

Societatea are imprumuturi de la urmatoarele banci:

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 30 iunie 2017
BRD	5.142.243	7.018.088
Unicredit Tiriac Bank	5.971.749	5.029.619
Porsche Bank	355.641	182.883
Banca Transilvania	835.877	58.720.254
Raiffeisen Bank	-	3.923.959
Total	12.305.510	74.874.803

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

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

15. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile bancare la 30 iunie 2017 sunt urmatoarele:

- 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 30 iunie 2017 este de 7.016.026,48 RON (30 decembrie 2016 este de 5.133.317,33 RON). Data scadenta este 24 mai 2022. Dobanda in sold la 30.06.2017 este de 2061.68 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 30 iunie 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 30 iunie 2017 a fost de 5.015.875,18 RON (31 decembrie 2016 a fost de 5.955.032,86 RON). Rambursarea creditului se face in rate lunare egale in valoare de 156.526,28 RON, pana la data scadentei, respectiv 04.02.2020. Dobanda in sold la 31.12.2016 este de 13.648,75 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 30 iunie 2017 este de 134.939,31 RON (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 30 iunie 2017 este de 47.943,23 RON (31 decembrie 2015: 61.903,96 RON). 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 30 iunie 2017 este de 10.830.737,12 RON (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 30 iunie 2017 a fost de 3.923.959,06 RON (la 31 decembrie 2016 este de 0 RON). Data scadenta este 01 septembrie 2017.
- H. Contract de investitii semnat cu Banca Transilvania pe data de 07.06.2017 in RON. Suma initiala a fost de 32.900.000 RON. Suma ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 32.900.000 RON (31 decembrie 2016: 0 RON). Data scadenta este 07 iunie 2024, iar graficul de rambursare este din iunie 2018 pana la 07.06.2024

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. IMPRUMUTURI (continuare)

- I. Contract de investitii semnat cu Banca Transilvania pe data de 20.04.2017 in RON. Suma initiala a fost de 27.500.000 RON. Suma ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 5.848.143,01 RON (31 decembrie 2016: 0 RON). Data scadenta este 20.04.2024, iar graficul de rambursare este din aprilie 2018 pana la 20.04.2024.
- J. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 09 iunie 2017 in RON. Suma este de 27.950.000 RON, din care s-a acordat o trasa de 11.921.000 RON suma corespunzatoare unui credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente. Suma totala ramasa a acestui contract la 30 iunie 2017 este de 9.141.373,51 RON (31 decembrie 2016: 0 RON). Data scadenta este 07 iunie 2018.
- K. 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 pana in data de 20 august 2017. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului, la 30.06.2017 este in valabilitate SGB buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 360.000 RON cu perioada de valabilitate 30.05.2017-30.06.2018.

La 30 iunie 2017, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 800.000 EUR si 14.306.689,37 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 28.135.830,51 RON.

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

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 30 iunie 2017
	Rate minime de leasing	Rate minime de leasing
Sub 1 an	537.282	370.593
Intre 1 an si 5 ani	1.576.893	1.131.513
Total rate minime de leasing financiar	2.114.175	1.502.106

Masinile si echipamentele luate in leasing reprezinta garantii pentru contractele de leasing, avand la 30 iunie 2017 o valoare contabila neta de 4.729.042 RON (31 decembrie 2016: 5.123.809 RON).

16. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 30 iunie 2017
Datorii comerciale	23.988.360	48.402.182
Efecte de platit	413.320	249.619
Datorii din achizitia de active pe termen lung	1.044.241	2.258.684
Avansuri de la clienti	397.983	373.154
Alte datorii, din care:	3.823.976	16.791.007
Datorii catre angajati si asigurari sociale	1.657.483	2.333.710
TVA de plata	753.285	1.510.868
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	87.255	87.555
Garantii comerciale primite	95.837	120.748
Creditori diversi	231.987	12.008.699
Dividende de plata	737.892	531.823
Ale impozite de plata	260.236	197.606
Total	29.667.881	68.074.633

Sumele datorate companiilor din Grup sunt prezentate in Nota 19.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

17. PROVIZIOANE

Denumirea Provizionului	Sold la 31 decembrie 2016	Transferuri		Sold la 30 iunie 2017
		in cont	din cont	
Provizioane pentru litigii	557.711	97.830	547.710	107.831
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	238.737	-	-	238.737
Alte provizioane	2.204.638	25.300	1.641.834	588.104
Total	3.001.086	123.130	2.189.544	934.672

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.

18. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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.

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Societatii consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 15, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

18. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Gradul de indatorare la 30 iunie 2016 si 2017 a fost dupa cum urmeaza:

	30.06.2016	30.06.2017
Imprumuturi totale	39.606.709	76.376.909
Numerar	9.693.404	17.700.339
Datoria neta	29.913.305	58.676.570
Total capitaluri proprii	169.367.824	183.930.726
Total capitaluri si datorii neta	199.281.129	242.607.296
Grad de indatorare	15%	24%

Societatea este supusa unor cerinte de capital impuse de reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste raportul intre activul net si capitalul social. Activul net, calculat ca si diferenta intre activul total si pasivul total trebuie sa depaseasca jumatate din valoarea capitalului social. In conformitate cu Legea Societatilor Comerciale nr. 31/1990, republicata, atunci cand aceasta cerinta nu este indeplinita, administratorii trebuie sa convoace imediat adunarea generala extraordinara actionarilor care trebuie sa decida majorarea capitalului social sau o scadere de capital cel putin egala cu pierderile care nu pot fi acoperite din rezerve existente, sau lichidarea companiei.

Societatea a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2016.

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

(c) Riscul de piata

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

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

18. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Gestionarea riscurilor valutare

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

Societatea este expusa in principal cu privire la cursul de schimb al EUR fata de RON. Tabelul urmator detaliaza sensibilitatea Societatii la o crestere si descrestere de 10% a EUR fata de RON. 10% este rata de sensibilitate folosita atunci cand se face raportarea interna a riscului valutar catre conducerea Societatii si reprezinta estimarea conducerii cu privire la modificarile rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilitatii include doar valuta ramasa exprimata in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 10% in cursurile de schimb. In tabelul urmator, o valoare negativa indica o descrestere a profitului atunci cand RON se depreciaza cu 10% fata de EUR. O intarire cu 10% a RON fata de EUR va avea un impact egal si de sens opus asupra profitului si a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificarile vor fi atribuite expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datorii comerciale cu parteneri straini in EUR la sfarsitul anului.

	30 iunie 2016		30 iunie 2017	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	2.127.091	(2.127.091)	1.448.398	(1.448.398)

Societate obtine venituri in EUR in baza contractelor cu clienti externi.

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

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

Expunerile Societatii la ratele dobanzilor asupra activelor financiare sunt detaliate in sectiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din aceasta nota.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

18. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

La 30 iunie 2017, in cazul unei cresteri/scaderi de 1% a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile raman constante, profitul net al perioadei ar fluctua dupa cum urmeaza, in principal ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile mai mari / mici la imprumuturi cu dobanda variabila.

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Profit sau (pierdere)	396.067 (396.067)	763.769 (763.769)

(f) Alte riscuri privind preturile

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

(g) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

19. TRANZACTII/SOLDURI cu filialele la 30 iunie 2017

Cumparari nete Creante Vanzari nete (incl. refacturari) Datorii

Partener	31 dec 2016	30 iunie 2017	31 dec 2016	30 iunie 2017	31 dec 2016	30 iunie 2017	31 dec 2016	30 iunie 2017
Terasteel SA	2.656.014	1.690.539	190.654	20.458	286.489	136.730	451.245	299.942
Politub	1.226.244	601.504	307.022	701.662	2.723.473	1.166.827	-	1.126
Teraglass	40.841	18.525	10.737.063	9.117.686	16.512.202	3.132.156	-	16.774
Teraplast Group	-	-	-	-	19.327	-	-	-
Teraplast Logistic	10.704.518	7.456.317	71.942	99.963	776.817	431.870	1.683.936	1.771.900
Teraplast Ungaria	-	-	-	646.221	-	646.221	-	-
Total	14.627.617	9.766.885	11.306.681	10.585.990	20.318.308	5.513.804	2.135.181	2.089.742

La 30 iunie 2017, soldul aferent transferului liniei de business catre Teraglass Bistrita se prezinta astfel: 4.413.942 RON reprezinta portiunea pe termen lung, actualizata la valoarea prezenta si evidentiata in creante imobilizate si 1.709.166 RON reprezinta portiunea pe termen scurt, evidentiata la debitori diversi. Astfel, la 30 iunie 2017, total debit de incasat la valoarea prezenta este 6.123.108 RON.

Deasemenea, aferent contractelor de imprumut incheiate cu Teraplast Logistic, Teraplast Ungaria si Terasteel Doo, la 30 iunie 2017 existau urmatoarele solduri: 400.000 RON, 362.434 RON, respectiv 13.013.355 RON.

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

La 30 iunie 2017 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
BT	30.05.2016- 30.06.2017	360.000	RON	buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM

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 20 august 2017. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON.

La 30 iunie 2017, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 40.925.210 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 24.657.350 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 13.243.278 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 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 potientiale

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

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

Aspecte privitoare la mediu

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

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

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

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeascasi sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. 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 financiara si/sau pentru operatiunile Societatii.

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

In data de 16.06.2017 Consiliul de Administratie a aprobat prin decizia nr.37/16.06.2017 achizitia de catre Teraplast SA a inca 10% din capitalul social al societatii Depaco.

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

In iulie 2017, s-au contractat sau rambursat urmatoarele imprumuturi:

- A. In data de 21.07.2017 s-au rambursat din surse proprii creditul de investitii semnat cu BRD la 24.05.2016 in suma de 7.016.026 RON si creditul de investitii semnat cu Unicredit in suma de 4.859.349 RON.
- B. In data de 19.07.2017 a fost rambursat creditul in valoare de 1.711.000 EUR ocontractat de TERASTEEL DOO de la Banca Transilvania.
- C. Urmare a rambursarii creditului TERASTEEL DOO, Banca Transilvania a pus la dispozitia TERAPLAST suma de 15.003.558 RON din plafonul de 21.000.000 RON credit intercompany, contract semnat in data de 20.07.2017. Diferenta va fi pusa la dispozitie pe masura efectuarii de catre TERAPLAST de plati catre TERASTEEL DOO
- D. In data de 25.07.2017 Banca Transilvania a acordat a doua transa in suma de 3.220.000 RON din plafonul linie de credit pentru finantarea activitatii curente semnat in 9 iunie 2017 in suma de 27.950.000 RON. Diferenta va fi pusa la dispozitie dupa rambursarea integrala a liniei de credit contractata de TERAPLAST de la Unicredit.
- E. In data de 25.07.2017 Banca Transilvania a acordat prima transa in suma de 973.708 RON din creditul de investitii in valoare totala de 4.630.000 RON destinat finantarii investitiilor aferente CAPEX 2016 (suportat din surse proprii)

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 28 iulie 2017.

Mirela Pop
Director General

Ioana Birta
Director Financiar

Raportul Administratorilor societatii TERAPLAST SA
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006, Anexa nr. 31

Data raportului: 31 iulie 2017

Denumirea societății comerciale: Teraplast S.A.

Sediul social: Bistrita, Parc Industrial Teraplast, DN 15A (Reghin-Bistrita), KM 45+500

Numărul de telefon/fax: 0263 238202; Fax: 0263 231221

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J06/735/1992

Capitalul social subscris și vărsat la 30 iunie 2017: 56.643.266 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2017, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate ale semestrului I 2017.

Aceste situatii financiare sunt prezentate impreuna cu prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Total capital propriu: 215.640.841 RON

Cifra de afaceri: 171.671.498 RON

Rezultatul net al exercitiului: 7.890.259 RON

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

a) Elemente de bilant Teraplast Grup

RON	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
ACTIVE		
Active imobilizate	157.570.491	218.455.845
Active circulante	149.336.024	211.877.448
Stocuri	67.058.627	89.086.663
Creante comerciale si similare	65.918.851	97.701.840
Cheltuieli inregistrate in avans	326.173	934.252
Numerar si depozite pe termen scurt	16.032.373	24.154.693
Total active	<u>306.906.515</u>	<u>430.333.293</u>
Capital propriu si datorii		
Capital propriu	216.923.646	215.265.507
Total Capital social, din care:	56.643.266	56.643.266
Alte rezerve de capital	450.980	
Prime de capital	27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare	21.741.823	21.741.822
Rezerve legale	12.407.036	12.407.037
Rezultat reportat	97.961.117	97.088.656
Capital atribuibil inreseselor care controleaza	216.588.948	215.265.507
Interese care nu controleaza	334.698	375.334
Total capital propriu	216.923.646	215.640.841
Datorii pe termen lung	17.313.185	64.616.346
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	10.504.823	57.659.459
Datorii privind beneficiile angajatilor	351.936	351.936
Subventii pentru investitii _portiune pe termen lung	2.928.558	3.157.466
Datorii privind impozitele amanate	3.527.868	3.457.485
Datorii curente	72.669.684	150.076.106
Datorii comerciale si similare	53.041.025	102.121.250
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	15.919.114	45.924.851
Impozit pe profit de plata	189.284	1.023.010
Subventii pentru investitii _portiunea pe termen scurt	463.441	
Provizioane	3.056.820	1.006.995
Total datorii	89.982.869	214.692.452
Total capital propriu si pasive	<u>306.906.515</u>	<u>430.333.293</u>

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

Sediul central:

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

soluții eficiente pentru oameni și mediu

b) Contul de profit și pierderi Teraplast Grup

RON	30 iunie 2016	30 iunie 2017
Venituri	192.759.524	171.671.498
Rezultat operational	23.086.816	10.445.862
Rezultat financiar	(1.276.034)	(806.207)
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin equity method	934.777	(270.172)
Profit inainte de impozitare	22.745.559	9.369.483
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3.679.851)	(1.479.224)
Profitul exercitiului financiar	19.065.708	7.890.259
Total rezultat global	19.065.708	7.890.259
Atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	19.015.425	7.817.718
Interese care nu controleaza	50.283	72.541
Rezultatul global al anului	19.065.708	7.890.259
Numar de actiuni	377.621.770	566.432.660
Rezultat pe actiune	0,05	0,01

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

Grupul Teraplast a realizat in prima jumatate a anului 2017 o **cifra de afaceri de 171.671 mii lei**, fata de 192.760 mii lei in perioada similara din 2016. In aceste venituri consolidate, Depaco si fabrica de panouri din Serbia nu au o contributie, investitia in cele doua societati finalizandu-se in iunie 2017.

Evolutia veniturilor a fost impactata negativ in principal de blocajul existent in infrastructura de mediu, in contextul in care linia de business instalatii & amenajari a reprezentat in 2016 peste 35% din cifra de afaceri consolidata a Grupului Teraplast.

O contributie pozitiva la evolutia veniturilor consolidate a avut-o **TeraSteel**, care in prima jumatate a anului a realizat o **cifra de afaceri de 64.860 mii lei**, in **crestere cu 22%** fata de venitul obtinut in aceeași perioada a anului trecut.

2. Analiza activității Grupului

2.1. Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Grupului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Grupul Teraplast nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in perioada analizata.

2.2 Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2017 au fost de **30,48 mil LEI** (semestrul I 2016 = 6 mil LEI).

Sediul central:

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

soluții eficiente pentru oameni și mediu

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Operatiunile economico-financiare referitoare la Semestrul I 2017 s-au înregistrat corect, având la baza documente legal întocmite. S-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege, privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, privind respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Obligațiile față de bugetul de stat și local, față de fondurile speciale au fost corect stabilite și efectuate viramentele în conformitate cu prevederile legale.

Mentionăm de asemenea că veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare consolidate ale primelor șase luni din 2017 sunt reflectate fidel în contul de profit și pierderi.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Nu este cazul

5. ANEXE

Se anexează prezentului raport, în copie:

- bilanțul, la data de 30.06.2017;
- declarația Directorului General al Teraplast privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile aferente semestrului I 2017;
- structura acționariatului, la 30.06.2017;
- copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administratie, executiv etc.)

6. MENTIUNE: Situațiile financiare pe Semestrul I 2017 nu au fost auditate.

Anexe:

Structura acționariat la data de referință 30 iunie 2017

	30 iunie 2017	
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% proprietate</u>
Dorel Goia	264.955.049	46,77%
KJK Fund II SICAV-SIF	56.863.685	10,03%
Alte persoane fizice și juridice	244.613.926	43,18%
Total	566.432.660	100%

Sediul central:

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

soluții eficiente pentru oameni și mediu

Structurile de conducere

I. Consiliul de Administratie

Societatea Teraplast este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din cinci membri alesi de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de un an si pot fi realesi. La data prezentului raport structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Dorel Goia - Presedinte

Domnul Dorel Goia este actionarul principal al Teraplast si a fost ales in Consiliul de Administratie al companiei in 2008. Domnul Goia mai detine functii de administrator in Consiliile de Administratie ale companiilor Plastsistem SA, ACI Cluj si Parc SA si de Presedinte al Consiliului de Administratie in cadrul companiei Hermes SA.

Petru-Raul Ciurtin – Administrator Neexecutiv

Domnul Petru- Raul Ciurtin este de profesie medic si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2016. Domnul Ciurtin mai detine functia de Administrator in Consiliul de Administratie al Policolor. Domnul Petru-Raul Ciurtin este medicul antreprenor din Ardeal care a transformat Albalact, o veche fabrica de lapte falimentara, in liderul pietei de lactate din Romania. Anul acesta domnul Raul Ciurtin si-a marcat exit-ul din compania Albalact.

Razvan Lefter – Administrator neexecutiv

Domnul Razvan Lefter este de profesie economist si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2014, la propunerea KJK Fund, actionar Teraplast cu o participatie de 11%. Domnul Lefter este actionar unic si administrator al companiei RSL Capital Advisors si detine de asemenea functii de administrator in Consiliile de Administratie ale companiilor Conpet Ploiesti, KJK Caramida Bucuresti si Eurohold AD Sofia.

Magda Palfi-Tirau – Administrator neexecutiv independent

Doamna Magda Palfi-Tirau este de profesie economist si a fost aleasa in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2007. Doamna Palfi-Tirau este Director Regional Corporate in cadrul Raiffeisen Bank si este de asemenea membra in Boardul local al United Way Romania.

Mirela Pop – Administrator provizoriu

Doamna Mirela Pop este de profesie economist si a fost aleasa in Consiliul de Administratie al Teraplast in mai 2017, pana la data intrunirii Adunarii Generale a Actionarilor. Mirela Pop este de profesie economist si face parte din echipa Teraplast de 9 ani. Aceasta a condus initial diverse departamente din sectorul financiar, iar din 2014 a trecut in zona comerciala, fiind responsabila de managementul liniei de business Instalatii & Amenajari. De anul trecut, aceasta conduce, de asemenea, activitatile liniei de business profile tamplarie si activitatile de logistica.

Sediul central:

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

soluții eficiente pentru oameni și mediu

II. Conducerea Executiva

Conducerea executiva a Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar in prezent este delegata unui numar de doi directori, dintre care unul detine functia de Director General. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei si au obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative.

Mirela POP

Director General responsabil cu: organizarea, conducerea si gestionarea activitatii Teraplast, pe baza obiectivelor si criteriilor de performanta prevazute in bugetul de venituri si cheltuieli si in programul de investitii aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Nascuta in 1967

Mirela Pop este de profesie economist si face parte din echipa Teraplast de 9 ani. Aceasta a condus initial diverse departamente din sectorul financiar, iar din 2014 a trecut in zona comerciala, fiind responsabila de managementul liniei de business Instalatii & Amenajari. De anul trecut, aceasta conduce, de asemenea, activitatile liniei de business profile tamplarie si activitatile de logistica.

Ioana BIRTA

Director Financiar responsabila cu: directia financiar-trezorerie, departamentul analiza si departamentul IT.

Nascuta in 1983

Ioana Birta este un reputat specialist in domeniul financiar-contabil, fiind membra ACCA si CAFR, si activand in ultimii 10 ani in cadrul unor companii internationale de top din sfera auditului si serviciilor de consultanta. Din 2013 pana in 2017, Ioana a condus activitatile biroului EY Cluj-Napoca. Din 2017 este Directorul Financiar al Grupului Teraplast.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare consolidate, pentru semestrul I 2017, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere ale Grupului Teraplast, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmam de asemenea ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor sase luni ale anului 2017 si a impactului lor asupra situatiilor financiare.

Sediul central:

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

soluții eficiente pentru oameni și mediu