

Raportul Consiliului de Administratie referitor la situatiile financiare consolidate ale Grupului Teroplast
intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS")

Pentru exercitiul financiar: 2015

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

Sediul social: Bistrita, Parc Industrial Teroplast, DN 15A, KM 45+500

Numarul 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

Plata reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și versat: 28.887.588 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

- Actiuni nominative in numar de 288.875.880 cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii Teroplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2015, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate ale Grupului Teroplast pentru anul 2015.

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

| | |
|---|------------------------|
| Capitaluri proprii | 183.433.106 lei |
| Cifra de afaceri | 393.541.984 lei |
| Rezultatul net al exercitiului – profit | 35.247.397 lei |
| Din care, detinatorilor de capital propriu ai societatii mama - profit | 34.473.510 lei |
| Rezultatul global al exercitiului – profit | 33.840.153 lei |

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană „EU IFRS”. Situatiiile 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 politice 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 politice contabile ale acesteia in conformitate cu cele utilizate de Grup.

Toate tranzactiile in cadrul Grupului, soldurile, veniturile si cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare. Interesele care nu controleaza in activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei 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.

Aplicarea IAS 27(revizuit in 2010) a avut ca rezultat modificari in politice contabile ale Grupului privind modificari ale intereselor de proprietate in filiale.

In mod specific, Standardul revizuit a afectat politice contabile ale Grupului cu privire la modificarile in interesele de proprietate in filialele sale care nu au ca rezultat pierderea controlului. In anii anteriori, in absenta cerintelor specifice IFRS, majorarile intereselor in filialele existente au fost tratate in aceeasi maniera ca si achizitia de filiale, cu fond comercial sau cu un castig recunoscut dintr-o achizitie prin negociere, dupa caz; pentru descresterea filialelor existente care nu a implicat o pierdere a controlului, diferența dintre pretul primit si ajustarea intereselor care nu controleaza a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere. Conform IAS 27 (revizuit in 2010), toate astfel de majorari si descresteri sunt tratate in capitalurile proprii, fara impact asupra fondului comercial sau a contului de profit si pierdere.

Cand este pierdut controlul intr-o filiala ca urmare a unei tranzactii, eveniment sau a altel circumstante, Standardul revizuit prevede ca Grupul sa derecunoasca toate activele, datorile si interesele care nu controleaza la valoarea contabila si sa recunoasca valoarea justa a pretului primit. Orice interes retinut intr-o fosta filiala este recunoscut la valoarea justa la data cand este pierdut controlul. Diferenta rezultata este recunoscuta ca un castig sau o pierdere in contul de profit si pierdere.

1. Analiza activitatii Grupului

Acestea sunt situatiile financiare consolidate ale Grupului Teroplast. Perimetru de consolidare cuprinde societatile Teroplast S.A. („Societatea mama”), Politub SA (“unitate controlata in comun”), Teraglass Bistrita SRL („filiala”), Teroplast Group SRL Moldova („filiala”) si Plastsistem SA („filiala”).

Descrierea activitatii de baza a Societatii-mama:

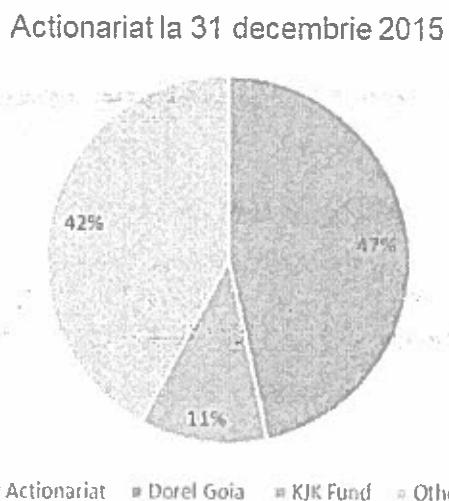
Societatea-mama (TERAPLAST SA) functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31 / 1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul de activitate al Societatii-mama este: "Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic".

b) Data infiintarii Societatii-mama:

Societatea Teroplast S.A. este o societate pe actiuni infiintata in Romania in anul 1992, prin preluarea activitatilor desfasurate de Intreprinderea de Materiale de Constructii Bistrita.

c) Fuziuni sau reorganizari semnificative ale Societatii sau ale societătilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Teroplast este o Societate cu capital majoritar romanesc, iar din 2008 Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti. Capitalul social subscris si versat la sfarsitul exercitiului financiar 2015 este de 28.887.588 lei. Structura actionariatului la sfarsitul perioadei analizate este urmatoarea:



Compania Teroplast (TRP) este in prezent unul dintre cei mai importanți producători de sisteme pentru piata constructiilor, instalatiilor si amenajarilor din Romania. Portofoliul de produse al firmei este structurat pe trei linii de business: Instalatii & Amenajari, Profile tamplarie si Granule. Linia de business Tamplarie termoizolanta a fost transferata, incepand cu aprilie 2015, pe o entitate separata – Teraglass Bistrita SRL. Teroplast detine facilitati de productie, impartite in Fabrica de produse PVC (Sectia de tevi PVC, Sectia de lambriuri PVC, Sectia de profile tamplarie PVC, Sectia de granule PVC) si Fabrica de poliolefine (Sectia de camine si rezervoare din PE, Sectia de fittinguri PVC si PP si Sectia tevi PP).

Filialele Grupului la care Teroplast detine participatii directe sunt: Politub SA, Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL si Teroplast Group SRL Moldova.

Compania Plastsistem produce panouri sandwich cu spuma poliuretanica si structuri zincate. La finalul anului 2015 participatia companiei Teroplast in Plastsistem era de 97,95%, fata de 78,71% la inceputul anului. Incepand din 2013, Plastsistem a demarat productia de structuri metalice zincate pentru constructii. Investitia in noua fabrica de structuri zincate s-a cifrat la 2,5 milioane de euro si a fost finantata in proportie de 50% din fonduri europene, prin Programul Operatiunal Sectorial „Creșterea Competitivitatii Economice”. Structurile zincate inlocuiesc in portofoliul Plastsistem structurile metalice clasice.

Compania Politub produce tuburi si tevi PE, de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii. Politub produce de asemenea fittinguri din segmente de tevi PE si tuburi din polietilena cu pereti structurati (tevi corugate). Teroplast detine o participatie de 50% in Politub, celalalt actionar fiind compania franceza Socotub.

Compania Teraglass Bistrita SRL s-a infiintat in anul 2011 si este detinuta in proportie de 100% de Teraplast SA. In 2015 Teraplast a decis transferul liniel de business tamplarie termoizolanta pe compania Teraglass Bistrita SRL. Transferul de activitate presupune inchirierea imobilelor in care se desfasoara activitatea de productie (teren si cladiri), iar utilajele de productie vor fi vandute catre Teraglass Bistrita. Pretul tranzactiei va fi stabilit in baza unui raport de evaluare precatit de catre un expert independent. Teraplast va pastra dreptul de proprietate al activelor vandute, pana la plata integrala a pretului. Fabrica de tamplarie termoizolanta este localizata in Bistrita, a fost construita in anul 2004 si nu a facut parte din planul de relocare in Parcul Industrial Teraplast de la Saratel.

Compania Teraplast Group SRL Moldova s-a infiintat in 2015, iar Teraplast are calitatea de asociat cu o participatie de 51% din capital. Scopul acestei actiuni a fost dezvoltarea prezentei Teraplast pe piata din Republica Moldova si face parte din strategia companiei de a creste valoarea exporturilor.

d) Descrierea achizitiilor si/sau a instrainerilor de active;

Valoarea totala a activului la 31 decembrie 2015 a fost de 312.127.218 lei, cu 34.073.741 lei mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 33.905.626 lei reprezinta cresteri ale activelor circulante ale societatii (stocuri, creante, numerar);
- 168.115 lei reprezinta cresterii nete de active imobilizate

e) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii Grupului;

- Situatia contului de profit si pierderi - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2015, se prezinta astfel:

| Contul de profit si pierdere (mii lei) | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Cifra de afaceri neta | 393.542 | 329.487 |
| Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie -Sold C/(D) | 3.851 | 164 |
| Alte venituri din exploatare | 1.253 | 782 |
| Venituri din exploatare – TOTAL | 398.646 | 330.432 |
| Cheltuieli cu materiale prime, consumabile folosite si marfuri | (272.566) | (231.050) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | (32.555) | (29.606) |
| Cheltuieli cu provizioane, ajustarile pentru depreciere si amortizare | (15.826) | (16.531) |
| -din care depreciere active fixe si amortizare | (15.327) | (14.848) |
| Castiguri/Pierderi din lesirea imobilizarilor corporale si necorporale | (195) | (160) |
| Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor | (1.242) | (190) |
| Alte cheltuieli de exploatare | (36.258) | (32.409) |
| Cheltuieli de exploatare – TOTAL | (358.643) | (309.946) |
| Profitul din exploatare | 40.003 | 20.486 |
| Venituri financiare | 4.168 | 3.535 |
| Costuri financiare | (7.434) | (7.000) |
| Cota-parte din profitul sau pierderea aferenta asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 4.119 | 758 |
| Rezultatul financial | 853 | (2.707) |
| Total venituri | 415.876 | 345.575 |
| Total cheltuieli | 380.628 | 329.606 |
| Rezultat brut | 40.856 | 17.780 |

| | | |
|-------------------|----------|---------|
| Impozit pe profit | 5.609 | (1.811) |
| Profitul net | (35.248) | 15.969 |
| EBITDA | 58.994 | 37.077 |

- Grupul a determinat valoarea EBITDA astfel:

| Indicatori (mii lei) | 2015 | 2014 |
|--|--------|--------|
| Profit net | 35.247 | 15.969 |
| Cheltuiala cu dobanda | 1.493 | 2.602 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 15.748 | 15.534 |
| Depreciere | 896 | 1.162 |
| Cheltuiala/venit cu impozitul pe profit curent+amanat | 5.610 | 1.810 |
| EBITDA (Profit net+dobanzi+amortizare+depreciere+impozit profit) | 58.994 | 37.077 |

- Modificările activului se prezintă astfel:

| Activ (mii lei) | 2015 | 2014 | Diferente |
|--|----------------|----------------|---------------|
| 1.1. Active imobilizate, din care: | 159.211 | 159.043 | 168 |
| 1.1.1.Imobilizari corporale | 130.065 | 131.186 | (1.121) |
| 1.1.2.Investitii imobiliare | 12.115 | 13.358 | (1.243) |
| 1.1.3.Imobilizari necorporale | 1.080 | 713 | 367 |
| 1.1.4. Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 15.935 | 13.770 | 2.165 |
| 1.1.5.Investitii in filiale | 16 | 16 | 0 |
| 1.1.6.Alte imobilizari financiare | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Active circulante, din care: | 152.916 | 119.010 | 33.906 |
| 1.2.1.Stocuri | 53.356 | 45.460 | 7.896 |
| 1.2.2.Creante comerciale si similare | 86.616 | 68.185 | 18.431 |
| 1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans | 388 | 203 | 185 |
| 1.2.4.Impozit pe profit de recuperat | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt | 12.556 | 5.163 | 7.393 |
| 1.3. Active detinute in vederea vanzarii | 0 | 0 | 0 |
| Total active | 312.127 | 278.053 | 34.074 |

- Structura pasivului din bilantul contabil al societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

| Pasiv (mii, lei) | 2015 | 2014 | Diferente |
|--|---------------|---------------|-----------------|
| 1.1.Total Capital social, din care: | 28.888 | 58.980 | (30.092) |
| 1.1.1.Capital subscris | 28.888 | 58.980 | (30.092) |
| 1.2. Alte rezerve de capital | 951 | 0 | 951 |
| 1.3.Prime de capital | 27.385 | 42.245 | (14.860) |
| 1.4.Rezerve din reevaluare | 18.566 | 21.338 | (2.772) |
| 1.5.Rezerve legale | 9.853 | 7.792 | 2.061 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 1.6.Rezultat reportat | 97.591 | 16.819 | 80.772 |
| Capital atribuibil intereselor care controleaza | 183.233 | 147.175 | 36.058 |
| Interese care nu controleaza | 200 | 3.595 | (3.395) |
| Total capital propriu | 183.433 | 150.769 | 32.664 |
| 1.2.Datorii pe termen lung | 18.186 | 20.324 | (2.138) |
| 1.2.1.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi | 10.535 | 11.468 | (933) |
| 1.2.2. Alte datorii pe termen lung | - | - | |
| 1.2.3.Datorii privind beneficiile angajatilor | 295 | 389 | (94) |
| 1.2.4.Subventii pentru investitii-portiune necurenta | 3.373 | 3.858 | (485) |
| 1.2.5.Datorii privind impozitele amanate | 3.982 | 4.610 | (628) |
| 1.3.Datorii curente | 110.508 | 106.960 | 3.548 |
| 1.3.1.Datorii comerciale si similare | 66.888 | 57.928 | 8.960 |
| 1.3.2.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi | 38.533 | 43.854 | (5.321) |
| 1.3.3.Alte datorii financiare curente | - | - | |
| 1.3.4.Impozit pe profit de plata | 1.446 | 737 | 709 |
| 1.3.5.Subventii pentru investitii-portiune curenta | 467 | 450 | 17 |
| 1.3.6.Provizioane | 3.174 | 3.992 | (818) |
| Total datorii | 128.694 | 127.284 | 1.410 |
| Total capital propriu si pasive | 312.127 | 278.053 | 34.074 |

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut in exercitiul financiar 2015 fata de anul 2014 cu 32.664 lei.

Rezerva legala este de 9.853 mii lei si reprezinta 34,11% din capitalul social.

Datorile totale ale Grupului au crescut cu 1.410 mii lei, ca urmare in principal a cresterii datorilor comerciale si a diminuarii creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi.

Provizioanele Grupului au scazut cu 818 mii lei ca urmare in principal a reversarii provizionului pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile privind activitatii de protejare a mediului inconjurator.

Evolutia activelor curente si a datorilor curente se prezinta astfel:

| Active (mii lei) | 2015 | 2014 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Active curente | 152.916 | 119.010 |
| Datorii curente | 110.508 | 106.960 |
| Activ curent net | 42.408 | 12.050 |

Organizarea contabilitatii s-a realizat prin serviciul financiar-contabil propriu, prin care s-a urmarit si realizat tinerea corecta si la zi a operatiunilor contabile, respectarea principiilor contabilitatii si a regulilor si metodelor contabile prevazute in reglementarile in vigoare. Bilantul contabil a fost intocmit in baza balantei de verificare, a conturilor sintetice si s-a urmarit respectarea normelor metodologice si a regulilor de intocmire a bilantului contabil, posturile inscrise in bilant cu datele inregistrate in contabilitate fiind puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarelor.

Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2015. Grupul a realizat inventariera intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Grupul are organizata activitatea de control financiar preventiv.

Activitatea de audit intern a fost asigurata in exercitiul financiar 2015 de catre General Consulting MGI.

Elemente de evaluare generala

a) Profit/(pierdere):

| Indicatori (mii lei) | Realizat 2015 | Realizat 2014 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Profit (pierdere) brut | 40.856 | 17.780 |
| Profit (pierdere) net | 35.247 | 15.969 |

In perioada analizata, profitul net al Grupului Teroplast s-a cifrat la 35,25 milioane lei, fata de 15,96 milioane lei, valoarea obtinuta in 2014. Evolutia profitului net la nivel consolidat a fost sustinuta in principal de imbunatatirea semnificativa a performantei operationale, Grupul Teroplast realizand in 2015 un profit din exploatare valoare de 40,86 milioane de lei, fata de 17,78 milioane lei in perioada similara din 2014. Din valoarea realizata din activitatea operationala, aproximativ 0,5 milioane lei reprezinta venituri din tranzactii nerecurente. Profitul net a fost de asemenea sustinut de imbunatatirea rezultatului financiar, ca urmare a veniturilor obtinute din dividende. In 2015, Teroplast a incasat dividende in valoare de 5,49 milioane lei de la Plastsistem, Politub si Certind, ca urmare a repartizarii profitului aferent anului 2014.

b) Cifra de afaceri:

| Indicatori (mii lei) | Realizat 2015 | Buget 2015 | Realizat 2014 | ▲% vs 2014 | ▲% vs Buget |
|----------------------|---------------|------------|---------------|------------|-------------|
| Cifra de afaceri | 393.542 | 448.643 | 329.487 | 19,44 | (12,28) |

Evolutia cifrei de afaceri la nivel de Grup Teroplast a fost sustinuta pe de o parte de evolutiile inregistrate de unele segmente din piata constructiilor, iar pe de alta parte pe fondul castigarii de cota pe piata interna, in contextul in care evolutia pe unele linii de business a fost peste cea a pietelor relevante. Potrivit datelor INS, lucrarile de constructii de infrastructura au scazut cu 21,8% anul trecut in vreme ce lucrarile de constructii pe segmentele rezidential si nerezidential au crescut cu 32,6%, respectiv cu 16,6%.

Export:

| Indicatori (mii lei) | 2015 | 2014 | ▲% vs 2014 |
|----------------------|---------|---------|------------|
| Cifra de afaceri | 393.542 | 329.487 | 19,44 |
| Export/EUR | 13.879 | 14.669 | (5,39) |
| Export/LEI | 70.827 | 65.749 | |

Evolutia cifrei de afaceri a fost de asemenea influentata pozitiv de livrarile pe pietele externe care au crescut cu aproximativ 8%, fata de perioada similara a anului trecut. Grupul Teroplast exporta in Germania, Austria, Republica Moldova, Ungaria, Slovenia, Cehia, Slovacia, Italia, Bulgaria, Serbia sau Belgia.

Costuri:

| Cheltuieli (mii, lei) | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Materile prime, consumabile folosite si marfuri | | |
| Cheltuieli cu materile prime | 228.979 | 201.841 |
| Cheltuieli cu consumabilele | 16.459 | 14.707 |
| Cheltuieli cu marfurile | 26.495 | 13.921 |
| Ambalaje consumate | 634 | 580 |
| TOTAL | 272.566 | 231.050 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | | |
| Salarii | 23.897 | 22.366 |
| Contributii la fondul de asigurari sociale de stat | 5.944 | 6.127 |
| Tichete de masa | 1.108 | 1.053 |
| Alte beneficii angajati | (94) | 60 |
| Cheltuieli reprezentand participarea personalului la profit sub forma de beneficii pe baza de actiuni | 951 | - |
| Cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit | 376 | - |
| Contributii aferente participarii personalului la profit | 372 | - |
| Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului | - | - |
| TOTAL | 32.555 | 29.606 |

c) Cota de piata:

Avand in vedere faptul ca produsele societatii sunt diversificate, nu se poate determina o cota de piata globala.

d) Lichiditate:

Grupul detinea in conturi la 31 decembrie 2015 suma de 12,55 milioane lei.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Grupului

- a) Grupul Teroplast dispunea la 31 decembrie 2015 de capacitat de productie pe o suprafaata de peste 21.200 mp, impartite in Fabrica de produse PVC (Sectia de tevi PVC, Sectia de profile PVC, Sectia de profile de tamplarie PVC, Sectia de granule PVC), Fabrica de poliolefine (Sectia de camine de polietilena si rezervoare, Sectia de fittinguri PVC, PP si Sectia tevi PP), Fabrica de tevi din polietilena, Fabrica de tamplarie termoizolanta, Fabrica de panouri sandwich si Fabrica de structuri zincate.

Pe langa unitatile de productie Grupul Teroplast mai avea la finele anului 2015 un numar de cinci depozite la nivel national si peste 66.200 mp de spatii de depozitare acoperite si neacoperite, un centru logistic cu warehouse management implementat, de unde sunt coordonate toate activitatile de transport, dar si un centru de cercetare si dezvoltare.

In 2015, majoritatea sistemelor Grupului Teroplast au fost completate cu noi repere, iar in 2016 se intentioneaza continuarea trendului de dezvoltare a fiecarui sistem in parte. Grupul Teroplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele-cheie, precum si parteneriate cu distributorii din toata tara. Grupul Teroplast realizeaza de asemenea activitati de export, atat pe pietele Europei Centrale si de Est, cat si pe cele din Europa de Vest.

b) evolutia previzibila a Grupului

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Grupului, a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Grupului în condițiile actuale.

Impactul asupra clienților: Clienții și alii debitori ai Grupului pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierii activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierii.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiale

Activitatea de aprovizionare este strâns legată de buna funcționare a unui complex de relații între departamentele din interiorul Grupului, cât și din afara acestuia. În acest context, aprovizionarea are misiunea de a tine permanent activele raportate cu sectorul tehnic, de producție, economic și comercial. În afara, departamentul aprovizionare relatează cu furnizorii pentru achiziționarea resurselor materiale, stabilirea condițiilor de furnizare, încheierea de contracte și derularea livrărilor.

Procesul de achiziții are la origine necesarul de materiale generat de programele de producție anuale și lunare corelate cu analiza permanentă a consumului mediu zilnic și încadrarea în nivele de stoc minime care să asigure funcționarea în condiții optime a producției. Necesarele de materiale sunt analizate de către responsabilitățile de achiziții și supervizate de directorul de achiziții care stabilesc în funcție de criteriile specifice furnizorului de la care urmează să se facă aprovizionarea.

În activitatea de aprovizionare, o componentă importantă este selectarea furnizorilor. Criteriile de apreciere a furnizorilor se referă la calitatea și gradul în care produsele respectă specificația impusă, prețul, creditul furnizor disponibil, termenul de plată, termenul de livrare, modul de derulare a livrărilor anterioare, respectarea condițiilor referitoare la cantitatea comandată și calitatea solicitată, care împreună definesc potentialul de livrare al furnizorului.

Atât pentru materialele prime, cât și pentru materiale, Grupul Teroplast are cel puțin doi furnizori alternativi agregați, aceștia fiind atât indigeni, cât și din Europa și chiar Asia. Detinerea unei baze de date complexe în ceea ce privește furnizorii alternativi, este un real avantaj pentru departamentul achiziții care poate obține în acest mod prețuri de achiziții competitive și poate susține un proces de producție continuu.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

- Grupul Teroplast are un sistem de vânzări ce include o rețea de depozite proprii sau închiriate, deschise în orașele: București, Brașov, Galați, Deva, Iași, precum și parteneriate cu distribuitorii din întreaga țară. Grupul realizează de asemenea activități de export, principalele piețe externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria, Slovacia, Cehia, Ucraina.
- Având în vedere faptul că Grupul Teroplast activează pe piața materialelor de construcții, sezonialitatea este un factor esențial în evoluția lunată a vânzărilor. În aceste condiții perioada de varf de activitate este de

aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:

- Vanzari prin distributori si revanzatori (piata interna si partial export);
- Vanzari prin retele de specialitate (DIY) (piata interna si export);
- Vanzari catre antreprenori generali si constructori (licitatii proiecte infrastructura sau proiecte private);
- Vanzari directe catre producatori de cabluri sau alte profile (piata interna si export);

c) Politica comerciala a Grupului interzice o expunere mai mare de 6% pe client.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Grupului

Numarul mediu de salariatii a crescut in cursul perioadei de la 525 in anul 2014 la 567 salariatii in anul 2015.

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Grupului valoarea salariului minim nu poate fi mai mică decât salariul minim brut pe țara. Contractul colectiv de muncă stipulează ca salariul cuprinde salariul de baza, indemnizațiile, sporurile precum și alte adaosuri. Grupul a platit următoarele categorii de sporuri: spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul în zilele de sămbată și duminică, spor pentru lucrul în mediu cu noxe.

Grupul realizează cheltuieli cu decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariatilor Grupului conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de muncă la nivel de Grup este negociațiat periodic cu sindicatul salariatilor.

De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, Grupul trebuie să platească angajaților sau la momentul pensionării o sumă egală cu un multiplicator al salariului lor brut, în funcție de perioada în care au fost angajați, condițiile de muncă etc. Grupul a înregistrat provizioane pentru aceste plăti. În afara de contribuțiile către bugetul de stat și bugetele de asigurări sociale, Grupul nu are alte obligații legate de beneficii post pensionare.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a Grupului asupra mediului

Activitatea principală a Grupului are efecte inerente asupra mediului. Aceste efecte sunt monitorizate atent de către autoritățile locale și de către conducerea Grupului. Abordarea preventivă și orientarea spre diminuarea impactului asupra mediului sunt elemente care ghidă activitatea Grupului, astfel ca pentru desfășurarea proceselor de producție, Grupul a obținut:

- ✓ autorizatie de gospodarie a apelor nr. 466/04.11.2014, valabila pînă la 04.11.2016.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apă nr. B62/03.01.2011 s-a completat cu Act aditional nr. 6/05.01.2015

Pentru anul 2015 erau valabile următoarele autorizații:

- autorizatie de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic și fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții în unitatea de producție din localitatea Bistrița, localitatea componentă Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrița-Năsăud (Parc Industrial Teroplast): Autorizatie de Mediu nr.169/30.12.2009, revizuită la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.

- autorizatie de mediu pentru producerea elementelor de tamplarie din PVC cu geam termopan unitatea de productie din Bistrita, Strada Tariului nr. 27/A – Autorizatie de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.

Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

Grupul Teraplast este inscris in Registrul Potentialilor Contractori datorita Centrului de Cercetare pe care il detine. Programele de cercetare si dezvoltare sunt finantate atat din fonduri proprii, cat si din fonduri nationale sau europene. In 2015 Centrul de Cercetare si Dezvoltare a realizat atat activitati de cercetare in vederea imbunatatirii produselor existente, cat si in vederea obtinerii unor noi produse.

In anul 2015 in cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat urmatoarele teme:

1. Reteta de tevi din PVC de presiune cu stabilizatori organici

Studiul a permis schimbarea vechiului stabilizator de tevi pe baza de metale grele cu unul pe baza de stabilizatori organici dintr-o generatie noua. In timpul studiului au fost avuti in vedere 3 stabilizatori (inclusiv 2 tipuri de stabilizatori organici), in final ramanand cel care se foloseste si astazi. Studiul s-a derulat in 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finala de testare industriala. Reteta noua obtinuta a permite producerea de tevi din PVC MRS 25 avand greutati liniare mai reduse (> 10 % dependent de dimensiunea tevii). Reteta permite de asemenea producerea tevilor pentru foraje.

2. Reteta de profile coltar cu stabilizator Ca-Zn

Studiul a permis imbunatatirea prelucrabilitatii retetei vechi si a aderentei fibrei de sticla la profilul din PVC. Studiul s-a derulat in 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finala de testare industriala.

3. Reteta pentru granule de profile de mobilier cu stabilizator Ca-Zn

Studiul permite producerea unor granule de profile tip mobilier pentru beneficiari externi cu densitate mare (> 1,53 g/cm³) si cost material redus pentru extrudarea profilelor din PVC rigid pentru mobilier de baie. Studiul s-a derulat in 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finala de testare industriala.

4. Reteta de fitting din PVC pentru canalizare cu stabilizator Ca-Zn

Studiul permite producerea unor granule de fitting de canalizare cu densitate de 1,42 g/cm³ pentru beneficiari externi . Studiul s-a derulat in 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finala de testare industriala.

5. Reteta de garnituri din PVC plastifiat cu stabilizator Ca-Zn

Studiul a permis obtinerea unei retete din PVC plastifiat utilizabila la producerea garniturilor tip cheder .

6. Reteta de profile de vitrine frigorifice negre cu stabilizator Ca-Zn

Studiul permite producerea unor granule de profile tip tamplarie pentru beneficiari externi cu luciu marit sau mate. In timpul studiului au fost avuti in vedere 2 stabilizatori, in final ramanand cel care se regaseste si astazi in reteta specifica. Studiul s-a derulat in 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finala de testare industriala.

Directii de CDI pentru 2016, ce vor fi avute in vedere in cadrul Centrului de Cercetare sunt:

- Variante de retete pentru tevi din PVC de presiune cu stabilizatori fara metale grele avand cost material redus;

- Varianta de retete pentru tevi din PVC de presiune ecologici si clasa de rezistenta la presiune interioara marita;
- Variante de retete pentru profile de tamplarie din PVC cu stabilizatori fara metale grele avand pret redus si cu caracteristici vizuale si de prelucrabilitate imbunatatite (cost material redus, aspect imbunatatit);
- Reteta pentru profile exterioare din PVC rigid avand pret redus;
- Granule din PVC pentru de fittinguri cu dimensiuni mari;
- Granule pentru profile de vitrine frigorifice negre imbunatatite;
- Granule din PVC rigid pentru tevi spiralate flexibile;
- Granule din PVC rigid pentru tuburi de ventilatie cu emisie redusa de fum;
- Introducerea in fabricatie a unor materiale modificatoare de soc alternative la solutia actuala;
- Introducerea in fabricatie a unor stabilizatori noi alternativi la solutia actuala.

1.1.7. Evaluarea activitatii Grupului [REDACTAT] in managementul riscului

Riscul 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 conditiiei financiare a clientilor si, cand este cazul, se face asigurare de credit.

Societatea nu are nici o expunere semnificativa la riscul de credit fata de nici o contraparte sau grup de contraparti avand caracteristici similare. Societatea defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate.

Risc de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine directorilor executivi, care au 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 lichiditat prin mentionarea unor rezerve adecate, 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 datorilor financiare.

Gestionarea riscurilor valutare

Societatea efectueaza tranzactii denonmate in diferite valute. De aici, exista riscul fluctuatilor in rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate in conformitate cu politicile aprobatte.

Societatea este expusa in principal cu privire la cursul de schimb al EUR fata de RON. Analiza sensibilitatii include doar valuta ramasa exprimata in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru a modifica-

de 10% in cursurile de schimb. Modificarile vor fi atribuibile expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datorilor comerciale cu parteneri straini in EUR la sfarsitul anului.

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

Activele purtatoare de dobani 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 dobani. 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 aceeasi fluctuatie in rata dobanzii pentru toate monedele. Aceste scenariile sunt pregatite numai pentru datorii care reprezinta principalele pozitii purtatoare de dobanda.

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

Riscul de piata

Conducerea Societatii monitorizeaza continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestor 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 risurile de piata sau in modul in care Societatea isi gestioneaza si isi masoara risurile.

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 degrabă decat comerciale si nu sunt semnificative. Societatea nu comercializeaza in mod activ aceste investitii.

Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terță 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 arile geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra conditiiei 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.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din bilantul contabil includ creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen scurt si lung si alte datorii, inclusiv datorii / creante aferente instrumentelor derivate. Valorile contabile reprezinta expunerea maxima a Societatii la riscul de credit aferent creantelor existente.

1.1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea Grupului

- a) Desi se prognozeaza o tendinta crescatoare pentru economia romaneasca, exista, inca multa nesiguranta atat in sectorul politic, cat si in cel economic. Conducerea nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale societatii.

Evolutia probabila a Grupului se regaseste in rata de dezvoltare propusa pentru anul 2016. Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2016 prevede urmatoarele:

- Cifra de afaceri: 473.240.937 lei
- Cheltuieli totale: 433.708.796 lei
- EBITDA: 70.523.572 lei
- Profit net: 44.706.849 lei

- b) Grupul Teroplast si-a propus pentru anul 2016 un program de investitii cu o valoare totala de 7,2 milioane euro (din care 5,3 mil euro prioritare). In anul 2016 investitiile Grupului sunt structurate in 4 categorii: Echipamente, IT, SDV-uri, Constructii si auto.

In cele ce urmeaza sunt prezentate propunerile de investitii pe fiecare segment in parte tinind cont de obiectivele companiei pentru 2016.

- Instalatii & Amenajari – cea mai mare parte a investitiilor vor fi directionate inspre cresterea capacitatilor de productie si depozitare, inspre dezvoltarea de produse noi, dar si catre mentinerea echipamentelor la parametrii de performanta proiectati .
- Granule – constructia unui nou spatiu de depozitare si optimizarea mediului de lucru.
- Profile Tamplarie – investitiile sunt orientate catre cresterea capacitati de productie pentru dezvoltarea de noi produse, dar si catre mentinerea echipamentelor la parametrii de performanta proiectati .

Celelalte investitii au ca beneficiari IT, directia calitate si cercetare, mentenanta si administrativ precum si pentru noi directii de dezvoltare.

2. Activele corporale ale Grupului

- 2.1. Societatea-mama detine 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2015, situate in urmatoarele orase: Bucuresti, Brasov, Deva, Galati, Iasi. In fiecare din aceste locatii societatea detine depozite proprii sau inchiriate de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in idea de a fi mai aproape de client si de a asigura o livrare in timpul cel mai scurt.

In plus, Grupul Teraplast mai detine la sfarsitul anului 2015 urmatoarele capacitatii de productie:

- **Fabrica de produse PVC** include Sectia de tevi PVC, Sectia de lambriuri PVC, Sectia de profile tamplarie PVC si Sectia de granule PVC. Fabrica are o capacitate totala de aproximativ 42.000 tone/an. Conform datelor Eurostat referitoare la consumul de PVC din Romania, in prezent Teraplast este cel mai mare procesator de PVC de pe plan local, compania procesand peste 34% din cantitatea de PVC importata de Romania.
- **Fabrica de poliolefine** include Sectia de camine si rezervoare din PE, Sectia de fitinguri PVC si PP si Sectia tevi PP. Fabrica are o capacitate totala de peste 3.200 tone/an.
- **Fabrica de tamplarie termozolanta (Teraglass)** are o capacitate anuala de 120.000 de confectii si este localizata in zona industriala a orasului Bistrita.
- **Fabrica de panouri sandwich (Plastsistem)** are o capacitate anuala de 2,2 milioane mp si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.
- **Fabrica de structuri zincate (Plastsistem)** are o capacitate anuala de 6.000 tone si este localizata in zona industriala a orasului Bistrita.
- **Fabrica de tevi polietilena (Politub)** are o capacitate anuala de 9.000 tone si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.

- 2.2. Toate fabricile de la Saratel sunt construite incepand cu anul 2008, iar fabrica Teraglass a fost construita in 2004. Masinile, utilajele si instalatiile folosite de Teraplast in activitatea de productie nu sunt mai vechi de 2005 si datorita unei activitati de mentenanta permanenta gradul de uzura al acestora este minim.

2.3. Nu este cazul

3. Piata valorilor mobiliare emise de Societate

- 3.1. Incepand cu 02 iulie 2008, Teraplast a fost cotata la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Societatii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile.
- 3.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2014 va fi utilizat pentru majorarea capitalului social prin emisiunea unui numar de 88.745.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune. Actiunile nou emise se vor distribui gratuit tuturor actionarilor societatii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de inregistrare stabilita de AGA
- 3.3. Compania Teraplast nu a avut in proprietate titluri proprii in decursul anului 2015.

3.4. La 31 decembrie 2015, Societatea avea 4 filiale: Plastsistem SA, Politub SA, Teraglass Bistrita SRL si Teraplast Group SRL Moldova. Compania Teraplast a achizitionat in 2015 pachetul de actiuni aferent unei participatii de 19,24% din subsidiara Plastsistem. Teraplast detine in acest moment 97,95% din Plastsistem, fata de 78,71% anterior. Nu s-au inregistrat modificari in procentele deținute de societatea Teraplast SA in capitalul social al Politub SA.

La 31 decembrie 2015 Societatea care raporteaza deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate. Companiile în care Teraplast detine participatii, nu detin la randul lor actiuni ale companiei mama Teraplast.

| Numele investiției | Activitate | Locatie | 2015 ^j |
|---|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Societatea Plastsistem S.A. | Productie | Bistrita, România | 97,95% |
| Societatea Certind S.A. | Certificare independentă | Bucuresti | 7,50% |
| Parteneriat pentru Dezvoltarea Durabila | Asociație | Bistrita, România | 7,14% |
| Societatea Politub S.A | Productie | Bistrita, România | 50% |
| Societatea Teraglass Bistrita SRL | Productie | Bistrita, România | 100% |
| Societatea Teraplast Group SRL Moldova | Comerț | Chisinau, Republica Moldova | 51% |

3.5. Nu este cazul

4. Conducerea Societății

4.1. Prezentarea administratorilor

- a) Societatea Teraplast este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din cinci membri alesi de către Adunarea Generală a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație este de un an și pot fi realesi. La data prezentului raport structura Consiliului de Administrație este următoarea:

Dorel Goia – Președinte

Ales initial în cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Domnul Goia mai detine funcții de administrator în Consiliile de Administrație ale companiilor Plastsistem SA, ACI Cluj și Parc SA și de Președinte al Consiliului de Administrație în cadrul companiei Hermes SA.

Emanoil Viciu – Administrator Neexecutiv

Domnul Emanoil Viciu este de profesie inginer și a fost ales în Consiliul de Administrație al Teraplast în 1990. Domnul Viciu mai detine funcții de Administrator în companiile Art Investment & Management și GM-Ecoinstal.

Magda Eugenia Palfi – Administrator Neexecutiv

Membru independent al Consiliului de Administrație

Doamna Magda Palfi-Tirau este de profesie economist si a fost aleasa in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2008. Doamna Palfi-Tirau este Director Regional Corporate in cadrul Raiffeisen Bank si este de asemenea membra in Boardul local al United Way Romania.

Teofil-Ovidiu Muresan – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

Domnul Teofil Muresan este de profesie inginer si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2014. Domnul Muresan este Director General si Presedinte al companiei Electrogrup SA si detine de asemenea functia de Presedinte al Consiliului de Administratie in cadrul companiei Direct One SA.

Razvan Stefan Lefter – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

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.

b) Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor pe baza votului actionarilor in conformitate cu cerintele legale. Prin urmare, nu exista acorduri sau intregeri de raportat in acest document.

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii:

Dorel Goia – administrator, detinea, la 31 decembrie 2015, 46,57% din capitalul Teraplast S.A.

Emanoil Viciu – administrator, detinea, la 31 decembrie 2015, 8,74% din capitalul Teraplast S.A.

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

| Companiile consolidate in Grupul Teraplast, la 31 decembrie 2015 | Activitate | Locatie |
|--|------------|-----------------------------|
| Societatea Plastsistem S.A. | Productie | Bistrita, Romania |
| Societatea Politub S.A | Productie | Bistrita, Romania |
| Societatea Teraglass Bistrita SRL | Productie | Bistrita, Romania |
| Societatea Teraplast Group SRL Moldova | Comert | Chisinau, Republica Moldova |

4.2 Membrii conducerii executive

a) Conducerea executiva a Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar la data prezentului raport 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.

Alexandru STANEAN

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.

Nascut in 1982

A absolvit in 2005 Universitatea Babes-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor – specializarea Economist. In 2006 a urmat un master in Stiinte Economice si in prezent urmeaza cursurile de executive MBA ale Universitatii Hull din Marea Britanie.

In 2007 a fost ales administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar din 2010 domnul Stanean a ocupat functiile de Director General Adjunct, Director General si Presedinte al subsidiarei Plastsistem, Director General Adjunct al Teraplast si Administrator al Teraglass. Din noiembrie 2014, domnul Alexandru Stanean, asigura interimatul functiei de Director General al Teraplast.

Edit ORBAN

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

Nascuta in 1970

A absolvit Universitatea Babes-Bolyai Cluj-Napoca in anul 1995, avand specializarea Economist, iar din 2007 este expert contabil autorizat si auditor financiar din anul 2009. Doamna Orban s-a alaturat echipei Teraplast in 2008 ca manager al departamentului de controlling. In 2013, doamna Edit Orban a fost numita Director Financiar al companiei Teraplast si membru in Conducerea Executiva. In prezent, doamna Orban este de asemenea Director Financiar al subsidiarelor Plastsistem si Teraglass.

- a) Mandatul Directorului General este intermar, in timp ce mandatul Directorului Financiar este valabil pana in 14 iunie 2017.
- b) Membrii conducerii executive sunt alesi de catre Consiliul de Administratie si nu exista acorduri, intelegeri ori legaturi de familie intre administratori si directori, care ar putea fi raportate in prezentul document.

4.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. facem precizarea ca nu exista si nu au existat litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul Societatii, precum si altele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul firmei.

4.4 Guvernanta corporativa

Teraplast a implementat in mod benevol recomandarile cuprinse in Codul de Guvernata Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti, care stabileste principiile si structurile de guvernanta, avand ca scop principal respectarea drepturilor actionarilor precum si asigurarea unui tratament echitabil al acestora. In acest sens, Consiliul de Administratie a elaborat un Regulament de Organizare si Functionare, care este in concordanță cu principiile CGC, asigurand astfel transparenta precum si dezvoltarea sustenabila a companiei. Regulamentul de Organizare si Functionare stabileste in acelasi timp functiile corespunzatoare Consiliului de Administratie, competentele si responsabilitatile sale, astfel incat

sa se asigure respectarea intereselor tuturor actionarilor companiei, si nu in ultimul rand, accesul egal al acestora, dar si al potentialilor investitori, la informatiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanta

In vederea continuarii procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generala a Actionarilor, din octombrie 2014, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administratie, alcătuit dintr-un numar de 5 administratori, dintre care unul independent de actionarii semnificativi. In acest fel s-a asigurat un numar suficient de membri care garanteaza eficienta Consiliului de a supraveghea, analiza si evalua activitatea conducerii executive a Teraplast, scopul principal al Consiliului, in calitate de organism colectiv, fiind promovarea si respectarea intereselor actionarilor societatii.

Urmatoarea etapa a procesului de implementare o reprezinta modificarea substantuala a Actului Constitutiv al societatii, aprobată de Adunarea Generala a Actionarilor din septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pietei de capital din Romania, dar si cu recomandarile si principiile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Una din cele mai importante updatari ale statutului societatii o reprezinta-modificarea capitolului VI – Directorii – in baza careia se creeaza premisele unei schimbari fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordandu-se astfel Consiliului de Administratie posibilitatea de a-si delega competentele de conducere nu doar catre un director unic, ci catre un numar mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

De asemenea, in concordanța cu recomandarile cuprinse in CGC, in cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor cu caracter confidential si a informatiilor privilegiate, acordandu-se o importanta speciala datelor si/sau informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de Teraplast. In acest sens in 2008 s-au incheiat contracte de confidentialitate specifice, atat cu administratia, conducerea executiva a societatii, cat si cu angajatii care, in baza functiilor si/sau a atributiilor pe care le detin, au acces la astfel de informatii cu caracter confidential/privilegiat. .

Organismele corporative ale Teraplast sunt structurate dupa cum urmeaza: Adunarea Generala a Actionarilor, care este cel mai inalt forum decizional al Societatii, Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva. Teraplast este o Societate administrata in sistem unitar, de catre Consiliul de Administratie.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) este organul de conducere, care decide asupra activitatii Teraplast si asigura politica ei economica si comerciala. AGA poate fi Ordinara sau Extraordinara si se desfasoara in orasul de reședinta al Societatii.

Adunarea Generala a Actionarilor se convoaca de catre Consiliul de Administratie ori de cate ori este necesar. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, pentru examinarea bilantului si a contului de profit si pierderi pe anul precedent si pentru stabilirea programului de activitate si bugetul pe anul in curs.

Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a-IV-a, intr-un ziar de larga raspandire din localitatea in care-si are sediul Societatea, intr-un ziar de larga raspandire nationala si in Buletinul CNVM.

Convocarea va fi transmisa sub forma unui Raport curent catre CNVM si BVB Bucuresti si publicata pe pagina de internet a societatii, cu cel putin 30 de zile inainte de data stabilita pentru Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara, intrunite la prima convocare.

Teraplast a stabilit si implementeaza regulamente interne pentru organizarea si desfasurarea sedintelor, care impun atributii specifice pentru diferite structuri si departamente ale Societatii in cadrul organizarii AGA. Aceste regulamente au scopul de a reglementa intregul circuit intern al documentelor, precum si procesul extern ce consta in informarea corecta a actionarilor Societatii cu privire la aspectele legate de adunarile convocate.

Atributiile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (AGOA) sunt urmatoarele:

- a. discuta, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie, dupa caz, de auditorul finantier, si fixeaza dividendul;
- b. alege si revoca membrii Consiliului de Administratie;
- c. fixeaza remuneratia cuvenita pentru exercitiul in curs membrilor Consiliului de Administratie, daca nu a fost stabilita prin actul constitutiv, tinand cont de indatoririle specifice si situatia economica a societatii;
- d. se pronunta asupra gestiunii Consiliului de Administratie;
- e. numeste si fixeaza durata minima a contractului de audit finantier, precum si revoca auditorul finantier;
- f. stabileste bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitati pentru exercitiul urmator;
- g. hotaraste gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau mai multor unitati ale Societatii;
- h. hotaraste cu privire la actionarea in justitie a administratorilor si directorilor pentru daune cauzate societatii prin incalcarea indatoririlor lor fata de Societate;

Principalele atributii ale Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor (AGEA) sunt:

- a. schimbarea formei juridice a Societatii;
- b. mutarea sediului Societatii in alt judet;
- c. schimbarea obiectului de activitate al Societatii;
- d. majorarea capitalului social;
- e. reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiunea de noi actiuni;
- f. fuziunea cu alte societati sau divizarea;
- g. dizolvarea anticipata a Societatii;
- h. conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau a actiunilor la purtator in nominative;
- i. conversia actiunilor dintr-o categorie in alta;
- k. conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l. emisiunea de obligatiuni;
- m. oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare;

n. aproba actele de dobандire, instranare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele;

o. aproba inchirierile de active corporale, pentru o perioada mai mare de un an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi co-contractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat, depaseste 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai putin creantele la data Inchiderii actului juridic, precum si asocierile pe o perioada mai mare de un an, depasind aceeasi valoare;

Societatea are un departament destinat relatiilor cu investitorii, responsabil cu aplicarea procedurii de informare a investitorilor/actionarilor si de interactionare cu acestia. Departamentul ~~pentru~~ Relatia cu Investitorii poate fi contactat pe e-mail la adresa comunicare@teroplast.ro.

Suplimentar fata de regulamentul intern, Teroplast se conformeaza pe deplin prevederilor legale ce reglementeaza procesul de desfasurare a Adunarii Generale a Actionarilor in cazul Societatilor listate.

Consiliul de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie au fost alesi de catre actionarii Teroplast. Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in 2014 reducerea numarului de membri ai Consiliului de Administratie, de la sapte la cinci. In 2015 Adunarea generala a actionarilor a reconfirmat pentru inca un an structura din 2014 a Consiliului de Administratie.

Actualul Consiliu de Administratie al Teroplast este alcătuit din cinci membri si anume: Dorel Goia (Președinte), Emanoil Viciu (Administrator Neexecutiv), Teofil-Ovidiu Muresan (Administrator Neexecutiv), Magda Eugenia Palfi (Administrator Neexecutiv independent) si Razvan Stefan Lefter (Administrator Neexecutiv).

Printre atributiile Consiliului de Administratie se numara:

- a. stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b. stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobararea planificarii financiare;
- c. numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor tinand cont de indatoririle specifice si de situatia economica a Societatii;
- d. supravegherea activitatii directorilor;
- e. pregatirea raportului anual, organizarea Adunarii Generale a Actionarilor si implementarea hotararilor acestora;
- f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei;
- g. asigura gestionarea afacerilor Societatii;
- h. aproba structura organizatorica si organograma Societatii;
- i. aproba constituirea comitetelor consultative, desemneaza membrii si atributiile acestora;
- j. determina principiile si politicile de angajare si concediere ale personalului Societatii, inclusiv ale directorilor executivi;
- k. stabileste principiile de salarizare a personalului angajat, in functie de rolul si responsabilitatile lor in cadrul Societatii;
- l. aproba strategia de marketing;
- m. defineste strategia pentru implementarea bugetului aprobat;

- n. acorda actionarilor acces la documente si informatii, in limita prevederilor legii;
- o. aproba incheierea in numele Societatii a oricaror acte juridice cu exceptia celor pentru care este necesara, potrivit legii, aprobarea AGOA/AGEA.
- p. numeste si revoca Directorul General al Societatii si ceilalti directori;
- q. stabileste numarul Directorilor si modul de organizare a activitatii acestora;
- r. stabileste, in concret, care din competentele generale ale Consiliului de Administratie sunt delegate Directorilor;
- s. reprezinta Societatea in raporturile cu Directorii;

In anul 2015, Consiliul de Adiministratie s-a intunit aproape lunar, la sedintele acestuia participand toti administratorii, pe ordinea de zi fiind, atat puncte legate de regulamentele de functionare ale Consiliului de Administratie si ale Conducerii Executive, cat si legate de extinderea si dezvoltarea Teraplast.

Consiliul de Administratie al Teraplast a fost permanent informat in legatura cu activitatile curente importante ale companiei. Cele mai importante decizii luate de Consiliul de Administratie in 2015 au fost urmatoarele:

1. In sedinta din **16 Ianuarie 2015** Consiliul de Administratie a decis accesarea unui credit de investitii, in valoare de 2.000.000 (doua milioane) euro – sau echivalentul in lei a valoarii de 2.000.000 (doua milioane) euro, de la Unicredit Tiriac Bank S.A., pentru achizitionarea de utilaje si echipamente.
2. In sedinta din **17 februarie 2015** Consiliul de Administratie a decis transferul liniei de business tamplarie termoizolanta pe o entitate separata – compania Teraglass. Aceasta companie este detinuta in procent de 100% de Teraplast.
3. In sedinta din **6 martie 2015** Consiliul de Administratie a decis participarea, in calitate de asociat (51% din capital), la constituirea unei societati cu raspundere limitata in Republica Moldova. Scopul acestei actiuni este dezvoltarea prezentei Teraplast pe piata din Republica Moldova si face parte din strategia companiei de a creste valoarea exporturilor.
4. In sedinta din **17 iunie 2015** Consiliul de Administratie a decis reinnoirea liniei de credit in valoare de 3.300.000 EUR, accesata de la BRD - Groupe Societe Generale S.A.
5. In sedinta din **10 august 2015** Consiliul de Administratie a decis reinnoirea liniei de credit linia si a plafonului de scrisori de garantie bancara, multivaluta, in valoare totala de 15.000.000 lei, accesate de la Banca Transilvania S.A.
6. In sedinta din **27 august 2015** Consiliul de Administratie a decis participarea, in calitate de asociat (51% din capital), la constituirea unei societati cu raspundere limitata in Romania. Celalalt asociat al companiei nou create va fi o persoana juridica, iar obiectul de activitate va fi comert.
7. In sedinta din **9 octombrie 2015** Consiliul de Administratie a decis alegerea domnului Dorel Goia in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie.
8. In sedinta din **26 noiembrie 2015** Consiliul de Administratie a decis externalizarea activitatilor logistice ale Grupului Teraplast. In acest context, Consiliul de Administratie al Teraplast a decis infiintarea unei companii, care in lunile urmatoare va prelua toate activitatatile aferente segmentului de logistica (depozitare si transport). Actionarii companiei nou create vor fi Teraplast cu 99% din capital si subsidiara Plastsistem. Externalizarea

activitatilor de logistica se face in contextul in care Grupul Teraplast isi propune sa se concentreze pe activitatile de core business, iar cele conexe sa se deruleze prin entitati separate.

Conducerea Executiva

Actuala componenta a Conducerii Executive este rezultatul schimbarilor aprobate de Consiliul de Administratie si de Adunarea Generala a Actionarilor, in cursul anului 2014, avand drept scop consolidarea structurilor de guvernanță corporativa ale companiei. Consiliul de Administratie delega atributiile de conducere catre unul sau mai multi Directori.

In consecinta, Conducerea Executiva a companiei Teraplast este asigurata de catre un Director General (Alexandru Stanean) si un Director Financiar (Edit Orban).

Printre indatoririle Directorilor se numara:

- a) aproba incheierea de contracte de inchiriere importante (indiferent daca Societatea are calitatea de locator sau chirias);
- b) negociaza contractul colectiv de munca impreuna cu reprezentantii salariatilor;
- c) stabileste strategia si politicele de dezvoltare ale Societatii, inclusiv organograma Societatii si stabileste departamentele operationale;
- d) incheie acte juridice cu terți in numele si pe seama Societatii, cu respectarea dispozitiilor Actului Constitutiv referitoare la dubla semnatura si cu respectarea aspectelor rezervate competentei Adunarii Generale a Actionarilor sau CA;
- e) angajeaza si concediaza, stabileste sarcinile si responsabilitatile personalului Societatii, in conformitate cu politica de personal a Societatii;
- f) ia toate masurile necesare si utile pentru conducerea Societatii, aferente administrarii zilnice a fiecarui departament sau delegate de catre Adunarea Generala sau de catre CA, cu exceptia celor rezervate Adunarii Generale a Actionarilor sau CA prin lege sau prin Actul Constitutiv;
- g) sa faca recomandari actionarilor cu privire la distribuirea profitului;

Drepturile actionarilor

Teraplast este ferm angajata sa asigure un tratament egal tuturor actionarilor. Principalele drepturi ale actionarilor in legatura cu Adunarea Generala a Actionarilor sunt prezentate mai jos.

- a) **Dreptul la o perioada minima de notificare:** Actionarii Societatii sunt informati despre o viitoare adunare a actionarilor prin intermediul convocarii publicate in Monitorul Oficial al Romaniei si intr-un ziar de tiraj national cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii; de asemenea, convocarea se publica pe website-ul Societatii, in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii si se depune la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si la Bursa de Valori Bucuresti sub forma unui raport curent;
- b) **Dreptul de acces la informatie:** Teraplast publica documentele si informatiile necesare pe website-ul sau pentru a se asigura ca toti actionarii sai isi exercita drepturile in cunostinta de cauza;

- c) Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunarii: Actionarii Teraplast care reprezinta individual sau impreuna cu alti actionari cel putin 5% din capitalul social pot solicita adaugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi in limitele si in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile;
- d) Dreptul de a participa la adunare: Actionarii inregistrati in registrul actionarilor la data de referinta au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunari Generale ale Actionarilor Societatii;
- e) Drepturi de vot: Capitalul social al Societatii este reprezentat de actiuni ordinare care confera un drept de vot pentru fiecare actiune inregistrata pe numele actionarului la data de referinta;
- f) Dreptul de a adresa intrebari: Orice actionar al Societatii poate adresa intrebari scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunari Generale a Actionarilor si are dreptul de a primi raspunsuri din partea Teraplast.

| Stadiu de conformitate cu prevederile douăui Cod de Guvernanta Corporativa si BVB la 31 decembrie 2015 | Conformitate DA / NU |
|---|---------------------------------|
| A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din aceasta Secțiune. | DA |
| A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. | DA |
| A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri. | DA |
| A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale. | DA |
| A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite actionarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său. | DA |
| A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un actionar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. | DA |
| A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului. | DA |
| A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. | NU |
| A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>în persoană și în absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora. | DA |
| A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație. | DA |
| A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă. | NU- TRP e la categoria standard |

| | |
|---|--|
| B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fie dovedit că au calificare adekvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare ai rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.5. Comitetul de audit trebuie să evaluateze conflictele de interes în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.6. Comitetul de audit trebuie să evaluateze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evaluateze rapoartele echipei de audit intern. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alii acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliati acestora. | DA |
| B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit. | DA |
| B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente. | DA |

| | |
|---|--|
| B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce risurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
|---|--|

| Stadiul conformării cu prevederile noilei Cod de Guvernanta Corporativă ai BVB la 31 decembrie 2016 | Conformare DA / NU |
|--|--------------------|
| C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declaratie privind implementarea politiciei de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenita în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății. | DA |

| Stadiul conformării cu prevederile noilei Cod de Guvernanta Corporativă ai BVB la 31 decembrie 2016 | Conformare DA / NU |
|--|--------------------|
| D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuirii către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările societății (de ex, prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. | DA |
| D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății. | DA |
| D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății. | DA |
| D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor. | DA |
| D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări. | DA |

| | |
|--|----|
| D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale. | DA |
| D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist finanțier poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens. | DA |
| D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori finanțieri relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul. | DA |
| D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data sedintelor/teleconferințelor. | DA |
| D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu. | DA |

5. Situatia finantier-contabila

a) Elemente de bilant consolidat

| mii lei | 2015 | 2014 | ▲ % |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Active | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 130.065 | 131.186 | (0,85) |
| Investiții imobiliare | 12.115 | 13.358 | (9,31) |
| Imobilizari necorporale | 1.080 | 713 | 51,47 |
| Creante comerciale imobilizate | 0 | 0 | |
| Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 15.935 | 13.770 | 15,72 |
| Alte investiții financiare | 16 | 16 | 0,00 |
| Creante privind impozitul amanat | 0 | 0 | |
| Total active imobilizate | 159.211 | 159.043 | 0,11 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 53.356 | 45.460 | 17,37 |
| Creante comerciale si similare | 86.616 | 68.184 | 27,03 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | 388 | 203 | 91,13 |
| Impozit pe profit de recuperat | 0 | 0 | |
| Numerar si depozite pe termen scurt | 12.556 | 5.163 | 143,19 |
| Total active circulante | 152.916 | 119.010 | 28,49 |
| Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii | | 0 | |
| Total active | 312.127 | 278.053 | 12,25 |
| Capital propriu si datorii | | | |
| Capital propriu | 28.888 | 58.980 | (51,02) |
| Capital social | 28.888 | 58.980 | (51,02) |
| Alte rezerve de capital | 951 | | |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Prime de capital | 27.385 | 42.245 | (35,18) |
| Rezerve din reevaluare | 18.566 | 21.331 | (12,96) |
| Rezerve legale | 9.853 | 8.068 | 22,12 |
| Rezultat reportat | 97.591 | 16.550 | 489,67 |
| Capital atribuibil intereselor care controleaza | 183.233 | 147.174 | 24,50 |
| Interese care nu controleaza | 200 | 3.595 | (94,44) |
| Total capital propriu | 183.433 | 150.769 | 21,66 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Imprumuturi si datorii de leasing financiar | 10.535 | 11.467 | (8,13) |
| Alte datorii pe termen lung | 0 | 0 | |
| Datorii privind beneficiile angajatilor | 295 | 389 | (24,16) |
| Subventii pentru investitii | 3.373 | 3.858 | (12,57) |
| Datorii privind impozitele amanate | 3.982 | 4.610 | (13,62) |
| Total datorii pe termen lung | 18.186 | 20.324 | (10,52) |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si similare | 66.888 | 57.927 | 15,47 |
| Imprumuturi si datorii de leasing financiar | 38.533 | 43.854 | (18,97) |
| Alte datorii financiare curente | 0 | 0 | |
| Impozit pe profit de plata | 1.446 | 737 | 96,20 |
| Subventii pentru investitii | 467 | 450 | 3,78 |
| Provizioane | 3.174 | 3.992 | (20,49) |
| Total datorii curente | 110.509 | 106.960 | 3,32 |
| Total datorii | 128.694 | 127.284 | 1,11 |
| Total capital propriu si pasive | 312.127 | 278.053 | 12,25 |

b) Contul de profit si pierdere consolidat

| | mii lei | 2015 | 2014 | ▲ % |
|---|----------------|----------------|--------------|-----|
| Venituri consolidate | 393.542 | 329.487 | 19,44 | |
| Alte venituri din exploatare | 1.253 | 782 | 60,23 | |
| Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs | 3.851 | 164 | 2248,17 | |
| Materille prime, consumabile folosite si marfuri | (272.566) | (231.050) | 17,97 | |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | (32.555) | (29.606) | 9,96 | |
| Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea | (15.826) | (16.531) | (4,26) | |
| Castiguri/(Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale | (195) | (160) | 21,88 | |
| Castiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | (1.242) | (190) | 553,68 | |
| Alte cheltuieli | (36.258) | (32.409) | 11,88 | |
| Costuri financiare | (7.434) | (7.000) | 6,20 | |

| | | | |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Venituri financiare | 4.168 | 3.535 | 17,91 |
| Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 4.119 | 758 | 443,40 |
| Profitul/(Pierdere) inainte de impozitare | 40.857 | 17.780 | 129,79 |
| Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit | (5.609) | (1.811) | 209,72 |
| Profitul/(Pierdere) consolidata a exercitiului financial | 35.247 | 15.969 | 120,72 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Reevaluare mijloace fixe | (1.675) | | |
| Impact impozit amanat | 268 | | |
| Diferente din curs de schimb | 0 | | |
| Cota aferenta grupului din rezultatul global al asocierii in participatie | - | (768) | |
| Impact impozit amanat | - | 123 | |
| Total rezultat global | 33.840 | 15.324 | 120,83 |
| Rezultatul exercitiului financial | 35.247 | 15.969 | 120,72 |
| din care: atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama | 34.473 | 15.240 | 126,20 |
| Interese care nu controleaza | 774 | 729 | 6,17 |
| Numar de actiuni | 288.875.880 | 288.875.880 | 0,00 |
| Rezultat global pe actiune (lei) | 0,120 | 0,053 | |

c) Cash flow: Situatie fluxurilor de numerar consolidat

| Cash-flow (mii, lei) | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitati operationale | | |
| Profit (Pierdere) inainte de impozitare | 40.857 | 17.780 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 1.493 | 2.601 |
| Venituri din dobanzi | (36) | (8) |
| Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe | 195 | (157) |
| Pierdere din deprecierea creantelor comerciale | 539 | 1.214 |
| Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri | 778 | 638 |
| Amortizarea activelor pe termen lung | 15.748 | 15.534 |
| Reversare provizion depreciere mijloace fixe | (421) | (685) |
| Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli | (818) | (165) |
| Cota parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | (4.119) | (758) |
| Castig din evaluarea investitiilor imobiliare | 1.242 | 190 |
| Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare | (94) | 60 |
| Venituri din dividente | - | (581) |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Venituri din subventii de exploatare | (467) | (450) |
| Descresteri in instrumente financiare | - | - |
| Diferente de curs valutar | 996 | 439 |
| Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare | 951 | |
| Miscari in capitalul circulant | 56.844 | 35.652 |
| (Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante | (19.272) | (10.507) |
| (Crestere)/Descrestere stocuri | (8.674) | (2.472) |
| Crestere alte active | - | - |
| (Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii | 3.597 | 228 |
| (Scadere)/crestere alte datorii | - | - |
| Numerar generat din activitati operationale | 32.495 | 22.901 |
| Dobanzi platite | (1.493) | (2.601) |
| Impozit pe profit platit | (5.260) | (2.078) |
| Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale | 25.742 | 18.221 |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitii | | |
| Dobanzi incasate | 36 | 8 |
| Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale | (17.495) | (5.184) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 145 | 1.629 |
| Dividende incasate | 2.071 | 581 |
| Numerar net (utilizat in) activitati de investitii | (15.242) | (2.967) |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare | | |
| Rascumpararea actiunilor proprii | | |
| Incasari/Rambursari nete de imprumuturi termen scurt | 1.774 | (14.087) |
| Plati de leasing | (2.754) | (3.066) |
| Incasari din subventii | | - |
| Dividende platite | (72) | |
| Dobandire de interese care nu controleaza | (2.055) | |
| Numerar net generat din activitati de finantare | (3.107) | (16.781) |
| Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | 7.393 | (1.890) |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar | 5.163 | 7.062 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar | 12.556 | 5.163 |

6. Semnaturi

Președintele Consiliului de Administrație

Dorel Gola

A large, handwritten blue ink signature of "Dorel Gola" is written over a blue circular stamp. The stamp contains the text "TERAPLAST" at the top, "SOCIETATEA" at the bottom, and the numbers "3" and "54" on either side of the company name.

Director Financiar

Edit Orban

A handwritten blue ink signature of "Edit Orban" is written below the name.

TERAPLAST 30 | 30

