

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale ale Teraplast SA intocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 28442016

Pentru exercițiul financiar: 2016

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

Sediul social: Bistrita, Parc Industrial Teraplast, 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

Piata reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris și varsat: 56.643.266 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- Actiuni nominative in numar de 566.432.660, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2016, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2016.

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

Capitaluri proprii	184.323 mii lei
Cifra de afaceri	257.296 mii lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	41.512 mii lei

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) prevederile Ordinului nr. 1286/2012 .

Societatea prezinta incepand cu anul 2012 situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

Sediul central:

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

Societatea Teraplast a fost auditata de auditorul independent KPMG Audit SRL. Rezultatele auditarii Societatii sunt prezentate in Raportul Auditorului Independent KPMG Audit SRL.

1. Analiza activității Societatii

1.1. a) Descrierea activității de baza a Societatii:

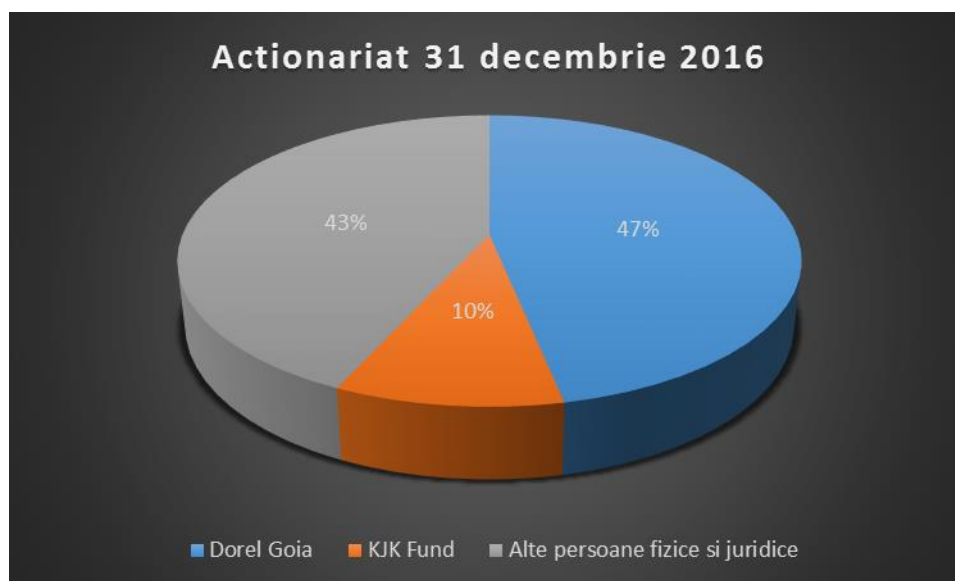
Societatea functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul de activitate al Societatii este: "Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor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

b) Data înființării Societatii:

Societatea Teraplast 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 societăților controlate, in timpul exercitiului financiar:

Teraplast este o Societate cu capital majoritar romanesc, iar din 2008 Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti. Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul exercitiului financiar 2016 este de 56.643.266 lei. Structura actionariatului la sfarsitul perioadei analizate este urmatoarea:



Compania Teraplast (TRP) este in prezent unul dintre cei mai importanti producatori 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. Teraplast 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 Teraplast detine participatii directe sunt: Politub SA, Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL si Teraplast Logistic SRL.

Compania Plastsistem produce panouri sandwich cu spuma poliuretanică și structuri zincate. La finalul anului 2016 participatia companiei Teraplast în Plastsistem era de 97,95%, față de 78,71% în 2015. Începând din 2013, Plastsistem a demarat producția de structuri metalice zincate pentru construcții. Investiția în noua fabrică de structuri zincate s-a cifrat la 2,5 milioane de euro și a fost finanțată în proporție de 50% din fonduri europene, prin Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice”. Structurile zincate înlocuiesc în portofoliul Plastsistem structurile metalice clasice.

Compania Politub produce tuburi și tevi PE, de medie și înaltă densitate pentru rețelele de transport și distribuție a apei, gazelor naturale, dar și pentru telecomunicații, canalizări sau irigații. Politub produce de asemenea fittinguri din segmente de tevi PE și tuburi din polietilena cu pereți structurați (tevi corugate). Teraplast detine o participatie de 50% în Politub, celălalt acționar fiind compania franceză Socotub.

Compania Teraglass Bistrita SRL s-a înființat în anul 2011 și este deținută în proporție de 100% de Teraplast SA. În 2015 Teraplast a decis transferul liniei de business tamplarie termoizolantă pe compania Teraglass Bistrita SRL. Transferul de activitate presupune închirierea imobilelor în care se desfășoară activitatea de producție (teren și clădiri), iar utilajele de producție vor fi vândute către Teraglass Bistrita. Prețul tranzacției va fi stabilit în baza unui raport de evaluare pregătit de către un expert independent. Teraplast va păstra dreptul de proprietate al activelor vândute, până la plata integrală a prețului. Fabrica de tamplarie termoizolantă este localizată în Bistrita, a fost construită în anul 2004 și nu a făcut parte din planul de relocare în Parcul Industrial Teraplast de la Saratel.

Compania Teraplast Logistic SRL s-a înființat în 2016, iar Teraplast are calitatea de asociat cu o participatie de 99% din capitalul social. Compania Teraplast Logistic a preluat toate activitățile aferente segmentului de logistică (depozitare și transport). Externalizarea activităților de logistică s-a făcut în contextul în care Grupul Teraplast își propune să se concentreze pe activitățile de core business, iar cele conexe să se deruleze prin entități separate.

d) Descrierea achizițiilor și/sau a instrăinărilor de active;

Valoarea totală a activului la 31 decembrie 2016 a fost de **234.106.686**, cu 10.633.073 lei mai mică decât valoarea înregistrată la începutul anului, din care:

- 11.097.848 lei reprezintă descreșteri ale activelor circulante ale societății (stocuri, creanțe, numerar);
- 464.775 lei reprezintă creșteri ale activelor imobilizate

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății;

- **Situația contului de profit și pierderi** - respectiv a veniturilor și cheltuielilor grupate după proveniența lor în anul 2016, se prezintă astfel:

Contul de profit si pierdere (mii lei)	2016	2015
Cifra de afaceri neta	257.296	267.975
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C/(D)	2.328	3.569
Alte venituri din exploatare	143	8.672
Venituri din exploatare – TOTAL	259.767	280.216
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(166.042)	(181.117)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(20.513)	(22.757)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare	(10.424)	(12.161)
Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(201)	28
Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor	1.947	(1.242)
Alte cheltuieli de exploatare	(30.591)	(33.153)
Cheltuieli de exploatare – TOTAL	(225.824)	(250.403)
Profitul din exploatare	33.395	29.813
Venituri financiare	14.535	8.208
Costuri financiare	(3.164)	(5.518)
Rezultatul financiar	11.371	2.689
Total venituri	283.545	296.631
Total cheltuieli	242.033	268.249
Rezultat brut	45.314	32.502
Impozit pe profit	(3.802)	(4.120)
Profitul net	41.512	28.382
EBITDA	56.821	46.608

- Societatea a determinat valoarea EBITDA astfel:

Indicatori (mii lei)	2016	2015
Profit net	41.512	28.382
Cheltuiala cu dobanda	672	1.126
Cheltuiala cu amortizarea	12.340	12.237
Depreciere active fixe si curente	1.505	743
Cheltuiala cu impozitul curent si impozitul amanat	3.802	4.120
EBITDA	56.821	46.608

- Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ (mii lei)	2016	2015	Diferente
1.1. Active imobilizate, din care:	129.810	129.345	465
1.1.1.Imobilizari corporale	93.329	90.935	2.394
1.1.2.Investitii imobiliare	19.037	19.623	(586)
1.1.3.Imobilizari necorporale	859	559	300
1.1.4.Investitii in filiale	11.301	11.256	45
1.1.5.Alte imobilizari financiare	15	15	-
1.1.6.Creante comerciale imobilizate	5.269	6.957	(1.688)
1.2. Active circulante, din care:	104.297	115.394	(11.097)
1.2.1.Stocuri	42.435	34.327	8.108
1.2.2.Creante comerciale si similare	50.834	69.664	(18.830)
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	221	302	(81)
1.2.4.Impozit pe profit de recuperat	117	-	117
1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt	10.690	11.101	(411)
1.3. Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-
Total active	234.107	244.739	(10.632)

- Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

Pasiv (mii. lei)	2016	2015	Diferente
1.1.Total Capital social. din care:	56.643	28.888	27.755
1.1.1.Capital subscris	56.643	28.888	27.755
1.1.2.Ajustari ale capitalului social	0	0	0
1.1.3.Alte elemente de capital	451	951	(500)
1.2.Prime de capital	27.385	27.385	0
1.3.Rezerve din reevaluare	17.547	17.046	501
1.4.Rezerve legale	7.738	5.444	2.294
1.5.Rezultat reportat	74.559	71.519	3.040
Total capital propriu	184.323	151.233	33.090
1.2.Datorii pe termen lung			
1.2.1.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	9.180	8.063	1.117
1.2.2.Datorii privind beneficiile angajatilor	239	236	3
1.2.3.Datorii privind impozitele amanate	2.696	2.948	(252)
1.3.Datorii curente			
1.3.1.Datorii comerciale si similare	29.668	48.195	(18.527)
1.3.2.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	5.240	30.077	(24.837)
1.3.3.Alte datorii financiare curente	0	0	0
1.4.Impozit pe profit de plata	0	815	(815)
1.5.Provizioane	2.762	3.174	(412)
Total datorii	49.785	93.508	(43.723)
Total capital propriu si pasive	234.108	244.741	(10.633)

Capitalurile proprii ale societatii au cresut in exercitiul financiar 2016 cu 33.090 mii lei

Rezerva legala este de 7.738 mii lei si reprezinta 13,66% din capitalul social.

Datoriile totale ale Societatii au scazut cu 43.723 mii lei, ca urmare in principal a scaderii datoriilor comerciale si similare (cu 18.527 mii lei) si a scaderii obligatiilor fata de institutiile financiare (cu 23.720 mii lei)

Provizioanele societatii au scazut cu 412 mii lei ca urmare in principal a reversarii provizionului pentru cheltuieli de mediu.

- Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

Active (mii lei)	2016	2015
Active curente	104.297	115.394
Datorii curente	37.670	82.261
Activ curent net	66.627	33.133

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 2016. Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

Activitatea de audit intern a fost asigurata in executiul financiar 2016 de catre General Consulting MGI.

Elemente de evaluare generala

a) Profit/(pierdere):

Indicatori (mii lei)	Realizat 2016	Realizat 2015
Profit (pierdere) brut	45.314	32.502
Profit (pierdere) net	41.512	28.382

Evolutia profitului net a fost sustinuta in principal de imbunatatirea semnificativa a performantei operationale, Teraplast realizand in 2016 un **rezultat din exploatare** in valoare de 33,39 milioane lei, fata de 29,81 milioane lei in perioada similara din 2015. Profitul net a fost de asemenea sustinut de imbunatatirea **rezultatului financiar**, ca urmare a veniturilor obtinute din dividende. In 2016, Teraplast a incasat dividende in valoare de **12,31 milioane lei** de la Terasteel (fosta Plastsistem), Politub si Certind, ca urmare a repartizarii profitului aferent anului 2015.

b) Cifra de afaceri:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2016	Buget 2016	Realizat 2015	▲% vs 2015	▲% vs Buget
Cifra de afaceri	257.296	315.368	267.975	-3,98%	-18,41%

Dinamica **cifrei de afaceri** a fost influentata de evolutia pietei constructiilor, in principal segmentul de infrastructura, care incepand cu luna iulie a intrat in blocaj. In noua axa de finantare 2014-2020 infrastructura de mediu (apa si apa uzata) beneficiaza de finantari nerambursabile de 6,32 mld euro. Cu toate acestea la 2 ani de la lansarea noii axe de finantare niciunul din cele 43 de proiecte noi de infrastructura de mediu nu este in etapa de semnare a contractelor de lucrari, majoritatea fiind cel mult in faza de proiectare.

c) Export:

Indicatori (mii lei)	2016	2015	▲% vs 2015
Cifra de afaceri	257.296	267.975	-3,98%
Export/EUR	4.770	4.799	-0,60%
Export/LEI	21.661	21.713	-0,24%

In anul 2016, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export a scazut cu circa 0,24 %, fata de anul anterior.

d) Costuri:

Cheltuieli (mii. lei)	2016	2015
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	128.912	146.222
Cheltuieli cu consumabilele	9.491	11.903
Cheltuieli cu marfurile	26.933	22.410
Ambalaje consumate	707	582
TOTAL	166.043	181.117
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	15.638	18.057
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	3.903	3.874
Alte taxe si contribuții aferente salariilor	198	161
Tichete de masa	776	789
Alte beneficii angajati	2	(110)
Venit.din subventii de exploatare pentru plata personalului	(4)	(14)
TOTAL	20.513	22.757
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	8.655	9.307
Cheltuieli cu electricitatea	5.002	5.642
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.885	3.179
Cheltuieli cu despagubiri. amenzi si penalitati	17	14
Cheltuieli de protocol. reclama si publicitate	1.219	981
Alte cheltuieli generale	5.714	10.153
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	876	902
Cheltuieli cu reparatiile	738	815
Cheltuieli cu deplasarile	542	490
Cheltuieli cu chirile	650	864
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	288	271
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.005	534
Venit din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	-	-
TOTAL	30.591	33.152

e) Cota de piata:

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

f) Lichiditate:

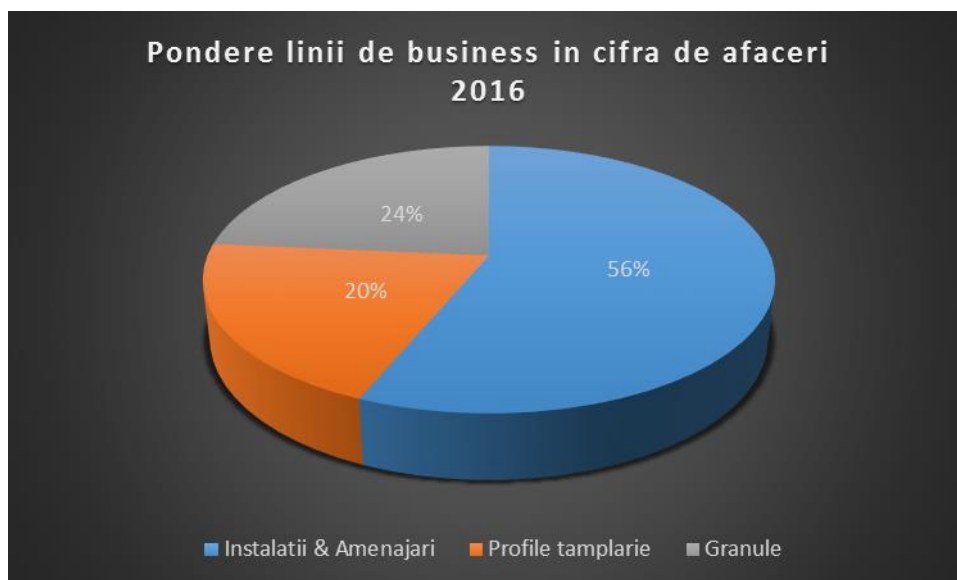
Societatea detinea in conturi la 31 decembrie 2016 suma de 10.690 mii lei.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

a) Teraplast SA este cea mai mare entitate a Grupului Teraplast, iar portofoliul de produse al firmei acopera toata gama instalatiilor (mai putin cele de incalzire si ventilatie). Gama de produse Teraplast este structurata 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.

In 2016, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2017 se intentioneaza continuarea trendului de dezvoltare a tuturor liniilor de business. Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele-cheie, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export atat pe pietele Europei Centrale si de Est, cat si pe cele din Europa de Vest.

b) Ponderea vanzarilor in totalul cifrei de afaceri in 2016:



1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Activitatea de aprovizionare este strans legata de buna functionare a unui complex de relatii intre departamentele din interiorul firmei, cat si din afara acesteia. In acest context, aprovizionarea are misiunea de a tine permanent active rapoartele cu sectorul tehnic, de productie, economic si comercial. În afara, departamentul aprovizionare relationeaza cu furnizorii pentru achizitionarea resurselor materiale, stabilirea conditiilor de furnizare, încheierea de contracte si derularea livrarilor.

Procesul de achizitii are la origine necesarul de materiale generat de programele de productie anuale si lunare corelate cu analiza permanenta a consumului mediu zilnic si incadrarea in nivele de stoc minime care sa asigure functionarea in conditii optime a productiei. Necesarele de materiale sunt analizate de catre responsabilii de achizitii si supervizate de directorul de achizitii care stabilesc in functie de criteriile specifice furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea.

In activitatea de aprovizionare, o componenta importanta este selectarea furnizorilor. Criteriile de apreciere a furnizorilor se refera la calitatea si gradul in care produsele respecta specificatia impusa, pretul, creditul furnizor disponibil, termenul de plata, termenul de livrare, modul de derulare a livrarilor anterioare, respectarea conditiilor referitoare la cantitatea comandata si calitatea solicitata, care impreuna definesc potentialul de livrare al furnizorului.

Atat pentru materiile prime, cat si pentru materiale, Teraplast detine cel putin doi furnizori alternativi agreati, acestia fiind atat indigeni, cat si din Europa si chiar Asia. Detinerea unei baze de date complexe in ceea ce priveste furnizorii alternativi, este un real avantaj pentru departamentul achizitii care poate obtine in acest mod preturi de achizitii competitive si poate sustine un proces de productie continuu.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate, deschise in orasele: Bucuresti, Brasov, Galati, Deva, Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export, principalele piete externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria.
- b) Avand in vedere faptul ca Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonalitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii 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 distribuitori 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);
 - Vanzari directe catre producatori de cabluri sau alte profile (piata interna si export);
- c) Politica comerciala a Societatii Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client. Pe parcursul anului 2016 ponderea creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 3% din cifra de afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Societatii

Numarul mediu de salariati a scazut in cursul perioadei de la 383 in anul 2015, la 330 salariati in anul 2016. Structura personalului a fost urmatoarea:

	2016	2015
Directori	2	2
Manageri	16	18
Personal administrativ	91	88
Personal în producție	223	275
Total	333	383

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mica decat salariul minim brut pe tara. Contractul colectiv de muncă stipulează ca salariul cuprinde salariul de baza, indemnizatiile, sporurile precum și alte adaosuri. Societatea a platit următoarele categorii de sporuri: spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul in zilele de sambata si duminica, spor pentru lucrul in mediu cu noxe.

Societatea realizează cheltuieli cu decontarea parțiala a biletelor de odihnă si tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariatilor societatii conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de munca la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariatilor.

De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, societatea trebuie să platească angajatilor sai la momentul pensionarii o suma egala cu un multiplicator al salariului lor brut, in funcție de perioada în care au fost angajați, condițiile de munca etc. Societatea a inregistrat provizioane pentru aceste plati. În afara de contributiile catre bugetul de stat si bugetele de asigurari sociale, societatea nu are alte obligatii legate de beneficii post pensionare.

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

Activitatea principala a companiei Teraplast are efecte inerente asupra mediului. Aceste efecte sunt monitorizate atent de catre autoritatile locale si de catre conducerea Teraplast. Abordarea preventiva si orientarea spre diminuarea impactului asupra mediului sunt elemente care ghideaza activitatea companiei, astfel ca pentru desfasurarea proceselor de productie, Teraplast a obtinut:

- ✓ Autorizatia de gospodarie a apelor nr 433/05.08.16 – revizie

Pentru anul 2016 erau valabile urmatoarele autorizatii:

- autorizatie de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic si fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii in unitatea de productie din localitatea Bistrita, localitatea componenta Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrita-Nasaud (Parc Industrial Teraplast): Autorizatie de Mediu nr. 169/30.12.2009, revizuita 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 Tarpiului nr. 27/A – Autorizatie de Mediu nr. 127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.

Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

Compania Teraplast este inscrisa in Registrul Potentialilor Contractorilor 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 2016 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 2016 in cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat urmatoarele teme:

1. Reteta de granule pentru tevi/ tuburi din PVC de canalizare cu stabilizatori ecologici;
2. Reteta de spira de rigidizare din PVC rigid pentru tuburi compozite cu stabilizatori ecologici;
3. Reteta pentru granule de profile de tip coltar cu stabilizatori ecologici si densitate scazuta;
4. Reteta din PVC pentru tuburi/ profile de ventilatie cu stabilizatori ecologici avand clasa normal de rezistenta si comportament la foc;
5. Reteta pentru profile de tamplarie din PVC cu stabilizator Ca-Zn si avand aspect imbunatatit;
6. Reteta pentru granule de profile auxiliare de tamplarie cu stabilizatori ecologici si utilizand deseuri micronizate;

1.1.7. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind 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 derula 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 și 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.

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 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.

Gestionarea riscurilor valutare

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

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

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

Societatea monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitiilor existente, alternative de finantare. Pe baza acestor scenarii, Societatea estimeaza impactul potential asupra contului de profit si pierdere a unor fluctuatii definite in rata dobanzii. In fiecare

simulare, este utilizata aceeași fluctuație în rata dobânzii pentru toate monedele. Aceste scenarii sunt pregătite numai pentru datoriile care reprezintă principalele poziții purtătoare de dobândă.

Societatea este expusă la riscul ratei dobânzii, având în vedere că împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi fluctuante. Riscul este gestionat de Societate prin menținerea unui echilibru favorabil între împrumuturile cu rată fixă și cele cu rată fluctuantă.

Riscul de piață

Conducerea Societății monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestor abordări nu protejează Societatea de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Societății la riscurile de piață sau în modul în care Societatea își gestionează și își măsoară riscurile.

Alte riscuri privind preturile

Societatea nu este expusă riscurilor privind pretul capitalului propriu, provenite din investițiile de capital propriu. Investițiile de capital propriu sunt deținute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale și nu sunt semnificative. Societatea nu comercializează în mod activ aceste investiții.

Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Societății. Societatea a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu partii de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societății și ratingurile de credit ale tertelor partii contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanțele comerciale constau dintr-un număr mare de clienți, din diverse industrii și arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiției financiare a clienților și, când este cazul, se face asigurare de credit.

Numerarul este deținut în instituții financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Societatea are politici care limitează valoarea expunerii pentru orice instituție financiară.

Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizionul pentru creanțe, plus numerarul și echivalentele de numerar, reprezintă suma maximă expusă riscului de credit. Deși colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există niciun risc semnificativ de pierderi pentru Societate, dincolo de provizioanele deja înregistrate.

Societatea consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizând creanțele în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare împreună cu departamentul de gestionare a creditelor clienți. Societatea definește contrapartile ca având caracteristici similare atunci când sunt entități afiliate.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii, inclusiv datorii / creanțe aferente instrumentelor derivate. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

1.1.8. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- a) Deși se prognozează o tendință crescătoare pentru economia românească, există, încă multă nesiguranță atât în sectorul politic, cât și în cel economic. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Evoluția probabilă a întreprinderii se regăsește în rata de dezvoltare propusă pentru anul 2017. Proiectul de **Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2017** prevede următoarele:

- Cifra de afaceri: 259.263.360 lei
- EBITDA: 52.054.388 lei
- Profit net: 33.104.353 lei

- b) Teraplast SA și-a propus pentru 2017 un buget de investiții în valoare de 72.000.000 lei. Aceste investiții vor fi direcționate înspre: diversificare/creștere capacitate – achiziții unități de producție noi, mentenanță, reparații capitale construcții, echipamente și matrite, investiții financiare, îmbunătățire calitate, cercetare și laborator.

Actiunile corporale ale Societății

- 1.2. Societatea deține 5 puncte de lucru în România la finele anului 2016, situate în următoarele orașe: București, Brașov, Deva, Galați, Iași. În fiecare din aceste locații societatea deține **depozite** proprii sau închiriate de unde se livrează la clienții arondați, tocmai în ideea de a fi mai aproape de client și de a asigura o livrare în timpul cel mai scurt.

În plus, Societatea Teraplast mai deține la sfârșitul anului 2016 următoarele **capacități de producție**:

- **Fabrica de Tevi, Profile și Granule PVC** - care include secția de Tevi PVC, secția de Profile PVC, secția de profile de Tamplărie PVC și secția de Dozare Malaxare.
- **Fabrica de Poliiolefine** – care include secția de Camine Polietilena și secția de Fitinguri PP, PVC, PE.

Toate aceste fabrici sunt localizate în Parcul Industrial Teraplast, situat în extravilanul municipiului Bistrița, din județul Bistrița-Năsăud.

- 1.3. Toate fabricile de la Saratel sunt construite începând cu anul 2008. Mașinile, utilajele și instalațiile folosite de Teraplast în activitatea de producție nu sunt mai vechi de 2005 și datorită unei activități de mentenanță permanentă gradul de uzură al acestora este minim.

2. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

- 2.1. Începând cu 02 iulie 2008, Teraplast a fost cotată la Bursa de Valori București. Acțiunile Societății sunt acțiuni ordinare, nominative, dematerializate și indivizibile.

- 2.2.** Profitul nerepartizat aferent anului 2016 va fi utilizat pentru: a) majorarea capitalului social prin emisiunea de actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, actiuni care se vor distribui gratuit tuturor actionarilor societatii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de înregistrare stabilită de AGA; b) pentru plata cash de dividende; c) repartizare la rezultat reportat
- 2.3.** Compania Teraplast a rascumparat in 2016 un numar de 2.000.000 de actiuni proprii în vederea implementării unui sistem de remunerare care să asigure respectarea principiului performanței pe termen lung și a unui program de fidelizare a salariaților.
- 2.4.** La 31 decembrie 2016, Societatea avea 5 filiale: Terasteel SA, Politub SA, Teraglass Bistrita SRL si Teraplast Logistic SRL si Teraplast Group SRL Moldova. Compania Teraplast a cesionat, in ianuarie 2017, partenerilor locali partile sociale (51% din capital) detinute in cadrul companiei Teraplast Group din Republica Moldova. In cursul anului 2016 Teraplast a participat la constituirea societatii Teraplast Logistic SRL, participatia Teraplast fiind de 99% din capital. Nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de societatea Teraplast SA în capitalul social al Politub SA si TeraSteel SA (fosta Plastsistem).

La 31 decembrie 2016 Societatea care raporteaza deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entitati nelistate. Companiile in care Teraplast detine participatii, nu detin la randul lor actiuni ale companiei mama Teraplast.

Numele investiției	Activitate	Locatie	2016
Societatea TeraSteel 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%
Tera Tools SRL	Productie	Bistrita, România	24%
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrita, România	50%
Societatea Teraglass Bistrita SRL	Productie	Bistrita, România	100%
Teraplast Group SRL Moldova	Comert	Chisinau, Moldova	51%
Societatea Teraplast Logistic SRL	Transport/logistica	Bistrita, România	99%

3. Conducerea Societatii

4.1. Prezentarea administratorilor

- a) 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.

Mircea Hotoleanu – Administrator Executiv

Domnul Mircea Hotoleanu este de profesie inginer si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2016. Domnul Mircea Hotoleanu a detinut in ultimii 7 ani functia de Director al Centrului de Inginerie al Emerson Cluj. Domnul Hotoleanu are o experienta de peste 20 ani in domeniul industrial, iar in perioada 2001-2009 a detinut functii de conducere in mai multe companii industriale din Finlanda. Din ianuarie 2017 detine functia de Director General Teraplast.

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 intelegeri de raportat in acest document.

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii:

Dorel Goia – administrator, detinea, la 31 decembrie 2016, 46,78% din capitalul Teraplast S.A.

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Companiile consolidate in Grupul Teraplast, la 31 decembrie 2016	Activitate	Locatie
Societatea TeraSteel S.A.	Productie	Bistrita, România
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrita, România
Societatea Teraplast Group SRL	Comert	Chisinau, Moldova
Societatea Teraglass Bistrita SRL	Productie	Bistrita, România
Societatea Teraplast Logistic SRL	Logistica	Bistrita, România

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.

Mircea HOTOLEANU

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 1964

A absolvit in 1998 Universitatea Tehnica din Cluj-Napoca, Facultatea de Electronica si Telecomunicatii. In 1996 a obtinut titlul de Doctor in Inginerie, iar in prezent urmeaza cursurile de executive MBA ale Universitatii Babes-Bolyai.

In perioada 2001-2009 a detinut functii de conducere in mai multe companii industriale din Finlanda, iar in perioada 2009-2016 a condus Centrul de Inginerie al Emerson Cluj si a avut in subordine peste 1.000 de angajati. In octombrie 2016 a fost ales membru in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar din ianuarie 2017 detine functia de Director General al companiei.

Edit ORBAN

Director Financiar responsabila cu: directia financiar-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, Teraglass si Teraplast Logistic SRL.

- b) Mandatul Directorului General este pentru o perioada de 3 ani, incepand cu data de 16.01.2017 in timp ce mandatul Directorului Financiar este valabil pana in 14 iunie 2017.

c) 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. și 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 Guvernanta 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 concordanta 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, alcatuit 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 substantiala a Actului Constitutiv al societatii, aprobata 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 concordanta 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 resedinta 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 financiar, si fixeaza dividendul;
- b.** alege si revoca membrii Consiliului de Administratie;
- c.** fixeaza remuneratia convenita 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 financiar, precum si revoca auditorul financiar;
- 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 dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulativ, 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 Incheierii 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 de Relatii cu Investitorii poate fi contactat pe e-mail la adresa comunicare@teraplast.ro.

Suplimentar fata de regulamentul intern, Teraplast 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 Teraplast. Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in 2014 reducerea numarului de membri ai Consiliului de Administratie, de la sapte la cinci. In 2016 Adunarea generala a actionarilor a reconfirmat pentru inca un an structura din 2015 a Consiliului de Administratie.

Actualul Consiliu de Administratie al Teraplast este alcatuit din cinci membri si anume: Dorel Goia (Presedinte), Petru-Raul Ciurtin (Administrator Neexecutiv), Razvan Stefan Lefter (Administrator Neexecutiv), Magda Eugenia Palfi (Administrator Neexecutiv independent) si Mircea Hotoleanu (Administrator Executiv).

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 aprobarea 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 acesteia;

- 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 organigrama 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 2016, Consiliul de Adiminstratie s-a intrunit 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 2016 au fost urmatoarele:

1. In sedinta din **19 ianuarie 2016** Consiliul de Administratie Consiliul a desemnat societatea de servicii financiare BT Securities sa reprezinte interesele Teraplast S.A. in procesul de rascumparare de pe piata de capital a unui numar de maxim 2.000.000 actiuni proprii. Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast a aprobat, in sedinta din 7 decembrie 2015, rascumpararea de catre societate a propriilor actiuni.
2. In sedinta din **4 februarie 2016** Consiliul de Administratie a aprobat un program de tip „stock option plan” prin care unui numar de angajati ai Grupului Teraplast li se vor distribui actiuni ale emitentului Teraplast SA (simbol TRP). Actiunile ce fac obiectul acestui „stock option plan” se vor acorda beneficiarilor cu titlu gratuit.
3. In sedinta din **5 februarie 2016** Consiliul de Administratie a aprobat demararea procesului de rascumparare de catre societate a propriilor actiuni cu respectarea si in conditiile aprobate prin Hotararea AGEA Nr. 1 din 7 decembrie 2015.
4. In sedinta din **10 mai 2016** Consiliul de Administratie a decis amanarea pana in data de 24 iunie 2016 a rascumpararilor de actiuni proprii de pe piata de capital, astfel incat la data de inregistrare stabilita prin AGOA si AGEA din 28.04.2016 pentru acordarea de dividende si actiuni gratuite, societate sa nu detina propriile actiuni, acestea nu dau drept la dividend si actiuni gratuite.

5. In sedinta din **18 mai 2016** Consiliul de Administratie a decis contractarea unui credit de investitii in valoare de 13,50 milioane lei, de la BRD - Groupe Societe Generale S.A., pentru o perioada de 72 de luni, din care 12 luni de gratie, in vederea finantarii unei parti din planul de investitii aprobat pentru anul 2016.
6. In sedinta din **6 iunie 2016** Consiliul de Administratie a decis contractarea unei linii de credit de la Raiffeisen Bank S.A., in valoare de 5.000.000 lei, pentru o perioada de 12 (douasprezece) luni.
7. In sedinta din **14 iunie 2016** Consiliul de Administratie a decis reinnoirea plafonului multi-option, multivaluta, in valoare de 3.300.000 euro, accesat de la BRD - Groupe Societe Generale S.A., pentru o perioada de 12 (douasprezece) luni.
8. In sedinta din **3 august 2016** Consiliul de Administratie a decis prelungirea cu 1 an a liniei de credit in valoare de 13.250.000 lei si a plafonului multivaluta pentru Scrisori de Garantie Bancara in valoare de 1.750.000 lei, ambele accesate de la Banca Transilvania S.A.
9. In sedinta din **19 august 2016** Consiliul de Administratie a aprobat depunerea de catre Societate a unui proiect de investitii in valoare de 65,63 mil lei in vederea obtinerii unui ajutor de stat, conform Hotararii de Guvern nr. 807/2014.
10. In sedinta din **29 septembrie 2016** Consiliul de Administratie a decis constituirea, ca asociat unic, a unei societati cu raspundere limitata in Ungaria. Scopul acestei actiuni este dezvoltarea prezentei Teraplast pe piata din Ungaria si face parte din strategia companiei de a creste valoarea exporturilor.
11. In sedinta din **27 octombrie 2016** Consiliul de Administratie l-a ales pe domnul Dorel Goia in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie.
12. In sedinta din **27 octombrie 2016** Consiliul de Administratie a decis informarea actionarilor si a investitorilor cu privire la prognozele de realizare a bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016.
13. In sedinta din **5 decembrie 2016** Consiliul de Administratie a decis cesionarea catre partenerii din Republica Moldova a partilor sociale (51%) detinute in cadrul companiei Teraplast Group, companie cu sediul in Republica Moldova.

Conducerea Executiva

Actuala componenta a Conducerii Executive este rezultatul schimbarilor aprobate de Consiliul de Administratie si de Adunarea Generala a Actionarilor, in cursul anului 2017, avand drept scop consolidarea structurilor de guvernanta corporativa ale companiei. Consiliul de Administratie delega atributii de conducere catre unul sau mai multi Directori.

In consecinta, Conducerea Executiva a companiei Teraplast este asigurata de catre un Director General (Mircea Hotoleanu) 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 politicile de dezvoltare ale Societatii, inclusiv organigrama Societatii si stabileste departamentele operationale;
- d)** incheie acte juridice cu tertii 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)** face 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 Adunarile 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 Adunarii Generale a Actionarilor si are dreptul de a primi raspunsuri din partea Teraplast.

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare 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 această 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 acționarilor 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 acționar 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 guvernarea 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 – este în curs de implementare
A.9. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>în persoană</i> și <i>în absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA
A.10. Declarația privind guvernarea 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

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
<p>B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fie dovediți ca au calificare adecvată 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.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al 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.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>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 evalueze rapoartele echipei de audit intern.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>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 <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.</p>	<p>DA</p>
<p>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 cărei 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.</p>	<p>DA</p>
<p>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.</p>	<p>DA</p>

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 riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	NU – auditul intern este realizat de catre o entitate independenta
---	---

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa în raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentială intervenita in politica de remunerare trebuie publicata în timp util pe pagina de internet a societatii.	DA

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al 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 organizatorica. In afară de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, in 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 distribuiri 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 financiar 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 financiari 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 financiar-contabila

a) Elemente de bilant

Mii, lei	2016	2015	▲ %
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	93.329	90.935	2,63%
Investitii imobiliare	19.037	19.623	-2,98%
Imobilizari necorporale	859	559	53,66%
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	11.301	11.256	0,40%
Alte imobilizari financiare	15	15	-
Creante comerciale imobilizate	5.269	6.957	-24,26%
Total active imobilizate	129.810	129.345	0,36%
Active circulante			
Stocuri	42.435	34.327	23,62%
Creante comerciale si similare	50.834	69.665	-27,03%
Cheltuieli inregistrate in avans	221	302	-26,82%
Impozit pe profit de recuperat	117	0	-
Numerar si depozite pe termen scurt	10.690	11.101	-3,70%
Total active circulante	104.297	115.395	-9,62%
Total active	234.107	244.740	-4,34%
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social. din care:	56.643	28.888	96,08%
Capital subscris	56.643	28.888	96,08%
Ajustari ale capitalului social	-	-	-
Alte elemente de capitaluri	451	950	-52,52%
Prime de capital	27.385	27.385	-
Rezerve din reevaluare	17.547	17.046	2,94%
Rezerve legale	7.738	5.444	42,14%
Rezultat reportat	74.559	71.519	4,25%
Total capital propriu	184.323	151.232	21,88%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	9.180	8.063	13,85%
Datorii privind beneficiile angajatilor	239	236	1,27%
Datorii privind impozitele amanate	2.695	2.948	-8,58%
Total datorii pe termen lung	12.114	11.247	7,71%
Datorii curente			
Datorii comerciale si similar	29.668	48.195	-38,44%
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	5.240	30.077	-82,58%
Impozit pe profit de plata	0	815	-100,00%
Provizioane	2.762	3.174	-12,98%
Total datorii curente	37.670	82.261	-54,21%
Total datorii	49.784	93.508	-46,76%
Total capital propriu si datorii	234.107	244.740	-4,34%

b) Contul de profit si pierdere

Mii. lei	2016	2015	▲ %
Venituri individuale	257.296	267.975	-3,98%
Alte venituri din exploatare	143	8.672	-98,35%
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	2.328	3.569	-34,77%
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(166.042)	(181.117)	-8,32%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(20.513)	(22.757)	-9,86%
Cheltuieli cu provizioanele. ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(10.424)	(12.161)	-14,28%
Castiguri/(Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(201)	27	-844,44%
Castiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	1.947	(1.242)	256,76%
Alte cheltuieli operationale	(30.591)	(33.154)	-7,73%
Costuri financiare	(3.164)	(5.518)	-42,67%
Venituri financiare	14.535	8.208	77,08%
Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare	45.314	32.502	39,42%
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	(3.802)	(4.120)	-7,72%
Profitul/(Pierderea) individual al exercitiului financiar	41.512	28.382	46,26%

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

Cash-flow (mii. lei)	2016	2015
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Castig/(Pierderea) inainte de impozitare	45.314	32.502
Cheltuieli cu dobanzile	673	1.126
Venituri din dobanzi	(32)	(10)
(Pierdere)/Castig din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	242	(28)
Profit din vanzarea liniei Teraglass	-	(538)
Castig/(Pierdere) din deprecierea creanțelor comerciale	1.520	584
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	210	819
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	12.340	12.237
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate	(217)	(421)
Descresteri de valoare in urma reevaluarii	(40)	86
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(411)	(818)
Castig/(Pierdere) din evaluarea investitiilor imobiliare	(1.947)	1.242
Venitul din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	2	(110)
Beneficii pe baza de actiuni	-	950
Venituri din investitii	(12.312)	(5.496)
Diferente de curs nerealizate	(68)	(53)
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Cresteri/(Descresteri) in instrumentele financiare	-	-
	45.274	42.073
Miscari in capitalul circulant		
Creștere/(Descreștere) creante comerciale si alte creante	18.962	(20.237)

Crestere/(Descrestere) stocuri	(8.318)	(1.489)
(Descrestere)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	(21.004)	3.679
Numerar generat din activitati operationale	34.914	24.026
Dobânzi platite	(647)	(1.126)
Impozit pe profit plătit	(4.808)	(3.898)
Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale	29.459	19.002
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi incasate	32	10
Plati aferente imobilizărilor corporale si necorporale	(11.424)	(15.153)
Plati aferente imobilizarilor financiare	(45)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	96	136
Rascumpararea de actiuni proprii	(513)	-
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	21	-
Cumparare actiuni Plastsistem	-	(2.056)
Dividende platite	(6.892)	-
Dividende incasate	12.312	5.496
Numerar net (utilizat în) activitati de investitii	(6.413)	(11.567)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Incasări / Rambursari nete de împrumuturi	(21.959)	2.734
Plăți de leasing	(1.498)	(2.526)
Incasari din subventii	0	0
Numerar net generat din activități de finanțare	(23.457)	208
Creștere /(Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de	(411)	7.643
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	11.101	3.458
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	10.690	11.101

6. Semnaturi

Presedintele Consiliului de Administratie

Dorel Goia

Director Financiar

Edit Orban