

**TERAPLAST SA**

**SITUATII FINANCIARE  
INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI  
INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2017**

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

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situatia consolidata interimara simplificata a rezultatului global	3 - 4
Situatia consolidata interimara simplificata a pozitiei financiare	5 - 6
Situatia consolidata interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	7 - 8
Situatia consolidata interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	9
Note la situatiile financiare individuale interimare consolidate simplificate	10 - 22

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

	Nota	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Venituri total, din care:	4	294.633.800	310.909.168
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>		263.857.631	264.453.975
<i>Venituri din vanzarea de marfuri</i>		29.859.600	45.103.504
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		916.569	1.351.689
Alte venituri din exploatare		589.681	496.307
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si semifabricate		6.649.584	3.912.103
Materiile prime, consumabile si marfuri	5	(213.470.549)	(210.290.948)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(28.019.536)	(26.173.783)
Amortizarea si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net		(12.454.575)	(11.369.397)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		(437.637)	932.551
Provizioane constituite/(reversate), net		2.014.940	(443.745)
Castiguri / (Pierderi) din cedarea imobiliarilor		87.319	(232.514)
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		335	-
Alte cheltuieli	7	(30.431.243)	(31.392.008)
<b>Rezultat operational</b>		<b>19.162.389</b>	<b>36.347.734</b>
Costuri financiare		(2.892.926)	(3.623.608)
Cheltuieli privind dobanzile, net		(1.379.710)	(803.303)
Venituri financiare		2.137.091	3.022.136
Venituri din dividende		81.045	114.000
<b>Rezultat financiar</b>		<b>(2.054.500)</b>	<b>(1.290.775)</b>
Cota-parte din profitul aferent asocierilor in participatie, contabilizate prin punere in echivalenta		1.525.042	1.281.292
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>18.632.931</b>	<b>36.338.251</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(2.713.161)	(6.008.092)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>15.919.770</b>	<b>30.330.159</b>
<b>Total rezultat global</b>			
Atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		15.757.281	30.279.876
Interese care nu controleaza		162.489	50.283
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>15.919.770</b>	<b>30.330.159</b>
Numar de actiuni		856.910.970	566.432.660
<b>Rezultat pe actiune</b>		<b>0,02</b>	<b>0,05</b>

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

---

Cifra de afaceri consolidata a grupului Teraplast a fost de 295 milioane lei in primele 3 trimestre din 2017, cu 5% mai mica decat in aceeaasi perioada a anului 2016, pe de-o parte pe fondul scaderii vanzarilor in segmentele afectate de lipsa investitiilor statului, sau generate de renuntarea la clienti aflati in dificultate financiara, iar pe de-alta parte pe fondul cresterii vanzarilor pe segmentul Panouri termoizolante si structuri metalice. Cea mai mare pondere in veniturile consolidate o are segmentul Panouri termoizolante si structuri metalice, urmata in ordine de Instalatii si amenajari, Profile tamplarie, Granule si Tamplarie termoizolanta.

Rezultatul din exploatare consolidat pentru primele 3 trimestre din 2017, a fost 19 milioane lei, in scadere de la nivelul inregistrat in aceeaasi perioada a anului 2016. Principalele cauze ale acestui declin sunt:

- vanzarile cantitative mai mici ale Teraplast SA,
- cresterea pretului materiilor prime compensata doar partial de cresterea preturilor de vanzare a produselor finite,
- amortizari mai mari datorita investitiilor derulate in aceasta perioada,
- cheltuieli salariale mai mari, datorate noilor angajari pentru sectia de reciclare, ajustarilor salariale in sectorul productiv pentru alinierea la cerintele pietei locale a fortei de munca, politiciii grupului de pastrare a angajatilor din productie, in ciuda scaderii comenzilor.

Cea mai mare parte a rezultatul financiar negativ este consecinta cresterii cheltuielilor cu dobanzile, avand in vedere creditele accesate pentru investitii si ale caror rezultate nu sunt inca vizibile pe partea de venituri (investitia in Depaco, fabrica Terasteel din Serbia, Politub).

---

**Mirela Pop**  
Director General

---

**Ioana Birta**  
Director Financiar

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

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

	Nota	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>		<b>236.965.584</b>	<b>157.570.491</b>
Imobilizari corporale		165.628.444	133.697.562
Investitii imobiliare		9.791.568	9.755.015
Imobilizari necorporale		1.579.674	1.371.603
Fond comercial		20.681.625	-
Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta		32.696.208	12.685.958
Alte imobilizari financiare		6.588.065	60.353
<b>Active circulante</b>		<b>211.970.600</b>	<b>149.336.024</b>
Stocuri	9	91.852.088	67.058.627
Creante comerciale si similar		91.662.180	65.918.851
Cheltuieli inregistrate in avans		847.220	326.173
Numerar si depozite pe termen scurt	10	27.609.112	16.032.373
<b>Total active</b>		<b>448.936.184</b>	<b>306.906.515</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital social:	12	<b>85.691.097</b>	<b>56.643.266</b>
Alte rezerve de capital		-	450.980
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare		21.741.822	21.741.823
Rezerve legale		12.407.037	12.407.036
Rezultat reportat		75985.350	97.961.117
<b>Capital atribuibil inreseselor care controleaza</b>		<b>223.210.032</b>	<b>216.588.948</b>
Interese care nu controleaza		465.181	334.698
<b>Total capital propriu</b>		<b>223.675.213</b>	<b>216.923.646</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>64.096.032</b>	<b>17.313.185</b>
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	13	57.252.585	10.504.823
Datorii privind beneficiile angajatilor		351.936	351.936
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung		3.043.012	2.928.558
Datorii privind impozitele amanate		3.448.499	3.527.868
<b>Datorii curente</b>		<b>161.164.940</b>	<b>72.669.684</b>
Datorii comerciale si similare	14	98.845.544	53.041.025
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	13	60.034.593	15.919.114
Impozit pe profit de plata		1.242.923	189.284
Subventii pentru investitii - portiunea pe termen scurt			463.441
Provizioane		1.041.880	3.056.820
<b>Total datorii</b>		<b>225.260.972</b>	<b>89.982.869</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>		<b>448.936.184</b>	<b>306.906.515</b>

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

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

---

Actiunile imobilizate ale grupului Teraplast au crescut cu 50% la 30 septembrie 2017 fata de 31 decembrie 2016, mai ales datorita cresterii investitiilor financiare, dar si pe fondul cresterii imobilizarilor corporale.

Principalele investitii ale Teraplast SA, au fost:

- Investitii financiare de 46,5 milioane lei
- Sectia de reciclare cu un cost de 12 milioane lei

Terastell DOO a investit 21,6 milioane lei in facilitatea de productie si echipamentele din fabrica de panouri termoizolante din Serbia. Achizitia a fost finantata dintr-un imprumut contractat de Teraplast SA de la Banca Transilvania si surse proprii Teraplast SA.

Aceste investitii au fost finantare din credite bancare si surse proprii. In 2018 aceste investitii vor avea o contributie importanta la rezultatul grupului.

Imprumuturile purtatoare de dobanzi ale grupului au crescut de la 42 milioane lei la 31 decembrie 2016 pana la nivelul de 177 milioane lei la 30 septembrie 2017, pe fondul contractarii unor credite bancare noi pentru investitii in imobilizari corporale si financiare.

Capitalul de lucru la 30 septembrie 2017 este de 111 milioane lei (31 decembrie 2016: 93 milioane lei), cresterea stocurilor si a creantelor comerciale fiind balansata de o crestere similara a datoriilor comerciale.

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

---

Mirela Pop  
Director General

---

Ioana Birta  
Director Financiar

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

	Capital subscris	Alte elemente de capital	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
<b>Sold la 1 Ianuarie 2017</b>	<b>56.643.266</b>	<b>450.980</b>	<b>12.407.036</b>	<b>21.741.823</b>	<b>27.384.726</b>	<b>97.961.117</b>	<b>216.588.948</b>	<b>334.698</b>	<b>216.923.647</b>
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	15.757.281	15.757.281	162.489	15.919.770
Cresteri/reduceri	29.047.831	-	-	-	-	(29.047.831)	-	(32.006)	(32.006)
Alte elemente de capitaluri	-	-	-	-	-	532.364	532.364	-	532.364
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(61.711)	(61.711)	-	(61.711)
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	512.707	512.704	-	512.707
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	(450.980)	-	-	-	-	(450.980)	-	(450.980)
Dividende de plata	-	-	-	-	-	(9.668.577)	(9.668.577)	-	(9.668.577)
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>85.691.097</b>	<b>-</b>	<b>12.407.036</b>	<b>21.741.823</b>	<b>27.384.726</b>	<b>75.985.350</b>	<b>215.265.507</b>	<b>465.181</b>	<b>223.675.214</b>

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

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

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

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

\_\_\_\_\_  
Mirela Pop  
Director General

\_\_\_\_\_  
Ioana Birta  
Director Financiar



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

	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2017</b>	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2016</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati operationale</b>		
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>18.632.931</b>	<b>36.338.251</b>
Cheltuieli cu dobanzile	1.379.710	803.303
(Profit)/Pierdere din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(87.319)	232.514
Pierdere/ (Venit) din deprecierea activelor curente	437.637	(932.551)
Amortizare si depreciere a activelor imobilizate	12.454.575	11.369.397
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(2.014.940)	443.745
Cota-parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	(1.525.042)	(1.281.292)
Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	(335)	-
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	(348.987)	(233.633)
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	61.711	-
	<b>28.989.941</b>	<b>46.739.734</b>
<b>Miscari in capitalul circulant</b>		
Crestere creante comerciale si alte creante	(26.935.472)	(8.300.552)
Crestere stocuri	(24.560.002)	(21.103.886)
Crestere datorii comerciale si alte datorii	43.876.044	4.317.205
Dobanzi platite	(1.379.710)	(803.303)
Impozit pe profit platit	(1.659.522)	(3.342.221)
<b>Numerar net generat in activitati operationale</b>	<b>18.331.279</b>	<b>17.506.977</b>
<b>Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii</b>		
Plati aferente imobilizarilor corporale	(40.060.072)	(10.401.045)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	511.585	95.961
Rascumparare de actiuni proprii	(512.689)	-
Dividende incasate	81.045	-
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>	<b>(39.980.131)</b>	<b>(10.305.084)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi	90.863.241	(1.344.311)
Plati de leasing	(845.351)	(1.793.388)
Dividende platite	(9.572.712)	(7.930.057)
Achizitie interese in asocieri in participatie	(47.219.587)	-
<b>Numerar net din/ (utilizat) in activitati de finantare</b>	<b>33.225.591</b>	<b>(11.067.756)</b>
<b>Crestere/ (Descrestrea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>11.576.739</b>	<b>(3.865.863)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>16.032.373</b>	<b>12.555.770</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>27.609.112</b>	<b>8.689.908</b>

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

\_\_\_\_\_  
Mirela Pop  
Director General

\_\_\_\_\_  
Ioana Birta  
Director Financiar

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

---

## **1. INFORMATII GENERALE**

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

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

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

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

Societatea detine 50% din actiunile Politub SA (Politub). Politub SA produce si vinde tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii. In August 2017, Teraplast si subsidiara TeraSteel au semnat un contract de vanzare-cumparare de actiuni cu New Socotub S.A., Franta, pentru achizitia pachetului reprezentand 50% din capitalul social al subsidiarei Politub S.A. Detinerea Grupului in Politub SA devine astfel 100%. Procesul de achizitie s-a finalizat in octombrie 2017 (a se vede Nota 15 – Evenimente ulterioare).

Din 2015, Teraplast detine 97,95% din TeraSteel SA.

Teraglass Bistrita SRL produce si comercializarea ferestre si usi din PVC si aluminiu.

In 2015, Teraplast Logistic a preluat activitatea de logistica a societatilor din Grupul Teraplast. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 99%.

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

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

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Tranzactia a fost finalizata dupa aprobarea acesteia de catre Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania. Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 10% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile pozitiei financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 30 septembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul comertului, astfel, controlul Depaco era exercitat in comun cu ceilalti asociati.

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

## **2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

### **Declaratia de conformitate**

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

### **Bazele intocmirii**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Continuitatea activitatii**

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

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

### **3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

#### **3.1. Rationamente**

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

##### **Investitii imobiliare**

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

##### **Controlul comun asupra Depaco SRL**

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Tranzactia a fost finalizata dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania si inregistrarea la Registrul Comertului.

Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 10% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatia pozitiei financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 30 septembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul comertului, astfel, controlul Depaco era exercitat in comun cu ceilalti asociati.

#### **3.2. Estimari si ipoteze**

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

##### **Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare**

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

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

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

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

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

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

#### **Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale**

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

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

#### **Beneficiile privind pensiile**

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

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

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

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

**4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE**

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

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

Perioada incheiata la 30 septembrie 2017	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Tamplarie Termoizolanta	Panouri termoizolante si structuri metalice	Total
<b>Venituri totale</b>	<b>90.194.873</b>	<b>38.377.938</b>	<b>38.911.022</b>	<b>14.303.599</b>	<b>113.740.240</b>	<b>295.527.673</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(893.873)					(893.873)
<b>Total venituri</b>	<b>89.301.000</b>	<b>38.377.938</b>	<b>38.911.022</b>	<b>14.303.599</b>	<b>113.740.240</b>	<b>294.633.800</b>
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(88.943.389)	(38.158.609)	(34.940.596)	(11.244.964)	(103.077.726)	(276.365.283)
Eliminare tranzactii inter-segmente	893.873					893.873
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>1.251.484</b>	<b>219.330</b>	<b>3.970.426</b>	<b>3.058.635</b>	<b>10.662.514</b>	<b>19.162.389</b>

Perioada incheiata la 30 septembrie 2016	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Tamplarie Termoizolanta	Panouri termoizolante si structuri metalice	Total
Venituri totale	121.792.715	37.057.643	48.671.284	24.523.012	89.356.351	321.401.006
Eliminare tranzactii inter-segmente	(855.311)			(9.636.527)		-10.491.838
<b>Total venituri grup</b>	<b>120.937.404</b>	<b>37.057.643</b>	<b>48.671.284</b>	<b>14.886.485</b>	<b>89.356.351</b>	<b>310.909.168</b>
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(105.985.668)	(34.184.321)	(42.077.112)	(22.339.257)	(80.466.913)	(285.053.272)
Eliminare tranzactii inter-segmente	855.311			9.636.527		10.491.838
<b>Rezultat din exploatare grup</b>	<b>15.807.047</b>	<b>2.873.322</b>	<b>6.594.172</b>	<b>2.183.755</b>	<b>8.889.438</b>	<b>36.347.734</b>

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

---

**5. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI**

	<b>Perioda de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2017</b>	<b>Perioda de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2016</b>
Cheltuieli cu materiile prime	178.806.974	171.320.934
Cheltuieli cu consumabilele	10.603.339	11.477.668
Cheltuieli cu marfurile	23.551.045	26.845.303
Ambalaje consumate	509.191	647.043
<b>Total</b>	<b>213.470.549</b>	<b>210.290.948</b>

**6. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

	<b>Perioda de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2017</b>	<b>Perioda de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2016</b>
Salarii	21.623.208	20.243.900
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	5.170.907	4.975.490
Tichete de masa	1.225.421	977.031
Alte beneficii angajati	-	(22.638)
<b>Total</b>	<b>28.019.536</b>	<b>26.173.783</b>

**7. ALTE CHELTUIELI**

	<b>Perioda de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2017</b>	<b>Perioda de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2016</b>
Cheltuieli de transport	12.285.169	11.331.893
Cheltuieli cu utilitatile	3.994.837	4.392.128
Cheltuieli cu servicii executate de terti	6.274.556	4.360.114
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	41.899	43.670
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.551.355	1.757.599
Alte cheltuieli generale	2.160.832	5.347.259
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	784.668	697.871
Cheltuieli cu reparatiile	1.057.561	866.899
Cheltuieli cu deplasarile	698.847	723.810
Cheltuieli cu chirile	526.954	618.410
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	404.995	331.314
Cheltuieli cu primele de asigurare	649.570	921.041
<b>Total</b>	<b>30.431.243</b>	<b>31.392.008</b>

## **8. IMOBILIZARI**

### **Imobilizari corporale gajate si restrictionate**

#### **TERAPLAST**

La 30 septembrie 2017, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 60.485.568 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 31.371.024 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 29.114.544 lei).

#### **TERASTEEL**

La 30 iunie 2017, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 23.065.796 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 9.748.773 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 13.317.023 lei).



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

---

**9. STOCURI**

	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Produce finite	30.189.759	25.576.825
Materii prime	45.160.800	32.903.780
Marfuri	4.725.487	3.881.949
Consumabile	2.563.750	2.341.688
Obiecte de inventar	226.644	203.891
Produce semifabricate	786.854	824.489
Produce reziduale	314.954	148.219
Produce in curs de aprovizionare	7.713.988	1.035.561
Ambalaje	169.852	142.225
<b>Stocuri- valoare neta</b>	<b>91.852.088</b>	<b>67.058.627</b>

**10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Numerar in banci	27.419.282	15.897.956
Numerar in casa	108.269	97.343
Echivalente de numerar	81.561	37.074
<b>Total</b>	<b>27.609.112</b>	<b>16.032.373</b>

La 30 septembrie 2017, Grupul avea in conturi in lei la banci un sold de si 11.789.271 lei in conturi escrow, in legatura cu achizitia de parti sociale de la Depaco SRL.

**11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Creante comerciale	73.435.001	55.265.191
Efecte de comert neexigibile	26.386.768	21.985.538
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	3.907.078	851.042
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	2.523.902	4.335.896
Avansuri platite catre angajati	979	(1.102)
Alte creante	2.942.843	1.687.773
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(17.534.391)	(18.205.487)
<b>Total</b>	<b>91.662.180</b>	<b>65.918.851</b>

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

---

**12. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

Capitalul social subscris si varsat la 30 septembrie 2017 este de 85.691.097 lei. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2016			30 septembrie 2017		
	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%
Goia Dorel	264.955.049	26.495.505	46,78	400.957.648	40.095.765	46,79
KJK Fund II Sicav-SIF	56.863.685	5.686.369	10,04	86.024.551	8.602.455	10,04
Marley Magyarország (Gemencplast Szekszard)	44.874.446	4.487.445	7,92	67.886.984	6.788.698	7,92
Fondul de Pensii Administrat Privat NN/NN Pensii						
S.A.F.P.A.P S.A	37.707.112	3.770.711	6,66	57.044.094	5.704.409	6,66
Alte pers fizice si juridice	162.032.368	16.203.236	28,61	244.997.693	24.499.769	28,59
<b>TOTAL</b>	<b>566.432.660</b>	<b><u>56.643.266</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b>856.910.970</b>	<b><u>85.691.097</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

La 30 septembrie 2017, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 856.910.970 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 lei cu o valoare nominala totala de 85.691.097 lei. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

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

In data de 28 aprilie 2016, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 18.881.089 lei prin emisiunea a 188.810.890 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,01 lei/actiune. In urma acestei hotarari, capitalul social subscris si varsat al Teraplast SA este de 37.762.177 lei, divizat intr-un numar de 377.621.770 actiuni nominative, cu valoarea nominala de 0,10 lei fiecare.

Majorarea capitalului social a fost inscrisa la ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr.2853/09 februarie 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-3 din 24.02.2016.

In data de 28 aprilie 2016, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 18.881.089 lei prin emisiunea a 188.810.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune. Majorarea capitalului social s-a realizat prin incorporarea rezervelor in suma de 18.881.189 lei, constituite din profitul net al anului 2015. Actiunile nou emise nu au modificat procentele de detinere ale actionarilor si s-au distribuit gratuit tuturor actionarilor Societatii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de 24 iunie 2016. In urma acestei hotarari, capitalul social subscris si varsat al Teraplast SA este de 56.643.266 lei, divizat intr-un numar de 566.432.660 actiuni nominative, cu valoarea nominala de 0,10 lei fiecare.

## **12. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE ( continuare )**

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

Majorarea capitalului social a fost inscrisa la ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr.2853/09 februarie 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-3 din 24.02.2016.

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

Actiunile rascumparate au fost utilizate in implementarea unui sistem de remuneratie care sa asigure respectarea principiului performantei pe termen lung si a unui program de fidelizare a salariatilor.

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

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

In perioada iunie-octombrie 2016 s-au rascumparat 1.159.053 actiuni proprii, la o valoare totala a tranzactiei de 512.706 lei. Actiunile astfel rascumparate au fost distribuite propriilor salariatii in cadrul programului „Stock option plan”, finalizat in martie 2017.

In urma acestei tranzactii, Teraplast SA a inregistrat in evidentele contabile suma de 61.711 lei pierderi legate de vanzarea actiunilor proprii rascumparate.

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

**13. IMPRUMUTURI**

**TERAPLAST SA**

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Moneda finantarii	Limita maxima in moneda contractului	In sold la 30 dec 2016		In sold la 30 septembrie 2017		Termen scurt la 30 sep. 2017	Termen lung la 30 sep. 2017	Perioada
					in moneda contractului	echivalent in lei	in moneda contractului	echivalent in lei			
BRD	investitii	24.05.2016	RON	13.500.000	5.142.068	5.142.068	-	-			60 LUNI
BRD	capital de lucru	18.06.2016	EUR	1.500.000	174	174	-	-			12 LUNI
UNICREDIT	investitii	04.02.2015	EUR	2.000.000 eur utilizabil in lei	5.971.749	5.971.749	-	-			60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	20.08.2016	RON	13.250.000	835.877	835.877	-	-			12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	07.06.2017	RON	41.200.000	-	-	37.505.691	37.505.691	37.505.691		12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	20.04.2017	RON	27.500.000	-	-	5.866.175	5.866.175	906.358	4.959.817	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.06.2017	RON	32.900.000	-	-	32.900.000	32.900.000	4.874.074	28.025.926	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	19.07.2017	RON	21.000.000	-	-	15.721.464	15.721.464	2.349.813	13.371.651	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	24.07.2017	RON	4.630.000	-	-	976.752	976.752	204.500	772.252	60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	31.07.2017	RON	11.885.363	-	-	11.326.380	11.326.380	2.371.374	8.955.007	60 LUNI
RAIFFEISEN	capital de lucru	01.07.2017	RON	5.000.000	-	-	3.264.298	3.264.298	3.264.298		12 LUNI
PORSCHE	investitii	28.11.2013	RON	1.189.532	293.737	293.737	54.257	54.257	54.257	-	48 LUNI
PORSCHE	investitii	31.03.2015	RON	111.596	61.904	61.904	40.888	40.888	28.694	12.193	48 LUNI
<b>Total imprumuturi bancare</b>						<b>12.305.509</b>		<b>107.655.905</b>	<b>51.559.059</b>	<b>56.096.846</b>	
Leasing financiar						2.114.176		1.361.962	832.915	529.047	
<b>Total credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi</b>						<b>14.419.685</b>		<b>109.017.867</b>	<b>52.391.974</b>	<b>56.625.893</b>	

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

---

**TERASTEEL SA**

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Moneda finantarii	Limita maxima acordata	In sold la 30 dec 2016		In sold la 30 septembrie 2017		TS la 30 sep	TL la 30 sep	Perioada
					in moneda contractului	echivalent in lei	in moneda contractului	echivalent in lei			
BRD	investitii	21.02.2012	EUR	1.200.000	453.542	2.037.635	295.652	1.339.769	973.280	366.489	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	12.09.2016	LEI	14.500.000	9.163.422	9.163.422	6.436.441	6.436.441	6.436.441		12 LUNI
PORSCHE	investitii	23.12.2014	LEI	61.815	30.691	30.691	18.925	18.925	16.193	2.732	48 LUNI
PORSCHE	investitii	29.11.2013	LEI	59.936	14.793	14.793	2.732	2.732	2.732		48 LUNI
<b>TOTAL</b>						<b>11.246.541</b>		<b>7.797.867</b>	<b>7.428.646</b>	<b>369.221</b>	

		In sold la 30 dec 2016		In sold la 30 septembrie 2017		TS la 30 sep	TL la 30 sep	
Leasing financiar – Terasteel, Teraglass si Teraplast Logistic			757.711		471.444	213.973	257.471	
<b>Totalul imprumuturilor purtatoare de dobanzi ale Grupului</b>			<b>26.423.937</b>		<b>117.287.178</b>	<b>60.034.593</b>	<b>57.252.585</b>	

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

---

**14. DATORII COMERCIALE**

	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Datorii comerciale	68.885.018	42.033.133
Efecte de platit	1.022.582	1.135.134
Datorii din achizitia de imobilizari	3.774.483	1.048.798
Alte datorii curente	19.456.772	5.618.028
Avansuri de la clienti	5.706.689	3.205.932
<b>Total</b>	<b>98.845.544</b>	<b>53.041.025</b>

Din soldul altor datorii curente de 19.457 mii lei la 30 septembrie 2017, 11.780 mii lei reprezinta sume „amanate” la plata cu corespondent in postul bilantier „Numerar si depozite pe termen scurt” sub forma de numerar restrictionat in conturi escrow.

**15. EVENIMENTE ULTERIOARE**

In data de 11 octombrie 2017 s-a finalizat procesul de achizitie a pachetului de actiuni, reprezentand 50% din partile sociale ale Politub, detinut de compania franceza Socotub, prin operarea in registrul actionarilor a transferului dreptului de proprietate asupra actiunilor. Astfel, Teraplast are o participatie de 99,99% din capitalul social Politub, iar Terasteel o participatie de 0,001%

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

---

Mirela Pop  
Director General

---

Ioana Birta  
Director Financiar

**TERAPLAST SA**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE  
SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA  
30 SEPTEMBRIE 2017**

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

**TERAPLAST SA****Situatii Financiare Individuale Interimare Simplificate**

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

**30 SEPTEMBRIE 2017**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situatia individuala interimara simplificata a rezultatului global	3
Situatia individuala interimara simplificata a pozitiei financiare	4
Situatia individuala interimara simplificata a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia individuala interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale interimare simplificate	7 – 23
Raportul aferent Trimestrului 3 al TERAPLAST SA conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 Anexa nr. 30 B	24- 25



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

	<b>Nota</b>	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Cifra de afaceri, din care:	4	208.871.863	169.958.277
<i>Cifra de afaceri din vanzarea produselor finite</i>		<i>178.730.647</i>	<i>147.727.338</i>
<i>Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor</i>		<i>29.363.546</i>	<i>21.206.399</i>
<i>Cifra de afaceri din prestarea de servicii si executarea de lucrari</i>		<i>777.670</i>	<i>1.024.540</i>
Alte venituri din exploatare		94.940	79.230
Variatia stocurilor de produse finite si semifabricate		2.464.700	4.125.838
Cheltuieli cu materiile prime si consumabilele		(115.021.367)	(105.186.411)
Cheltuieli cu marfurile		(22.702.501)	(16.884.563)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	5	(16.484.137)	(15.820.190)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net		1.943.608	(1.212.873)
Castiguri / (Pierderi) privind activele cedate		(232.514)	71.276
Cheltuiala neta cu amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate		(8.760.960)	(9.563.831)
Provizioane (constituite)/ reversate, net		(421.107)	2.039.962
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		-	335
Alte cheltuieli operationale	6	(23.930.342)	(20.471.405)
<b>Rezultat operational</b>		<b>25.822.183</b>	<b>7.135.645</b>
Alte cheltuieli financiare		(1.903.618)	(1.281.569)
Alte venituri financiare		1.969.463	719.121
Venituri din dividende		12.263.707	5.477.527
Cheltuiala neta cu dobanzile		(568.359)	(1.190.358)
<b>Profitul inainte de impozitare</b>		<b>37.583.376</b>	<b>10.860.366</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(4.194.013)	(682.469)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>33.389.363</b>	<b>10.177.897</b>
<b>Numar de actiuni</b>		<b>566.432.663</b>	<b>856.910.973</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>		<b>0,059</b>	<b>0,012</b>

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

\_\_\_\_\_  
Mirela Pop  
Director General

\_\_\_\_\_  
Ioana Birta  
Director Financiar

**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA INDIVIDUALA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**la 30 septembrie 2017**

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

	Nota	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale		93.328.915	107.566.357
Investitii imobiliare		19.037.319	19.073.871
Imobilizari necorporale		859.260	1.126.927
Investitii in filiale si societati controlate in comun	8	11.300.616	51.326.398
Alte imobilizari financiare	8	15.472	6.586.432
Creante comerciale imobilizate	8	5.268.525	4.413.955
<b>Total active imobilizate</b>		<b>129.810.107</b>	<b>190.093.940</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	9	42.434.560	50.100.102
Creante comerciale si alte creante	11	50.833.900	92.722.586
Cheltuieli inregistrate in avans		221.086	701.808
Impozit pe profit de recuperat		117.060	-
Numerar si depozite pe termen scurt	10	10.689.973	22.477.627
<b>Total active circulante</b>		<b>104.296.579</b>	<b>166.002.123</b>
<b>Total active</b>		<b>234.106.686</b>	<b>356.096.063</b>
<b>CAPITAL PROPRIU SI DATORII</b>			
<b>Capital propriu</b>			
<b>Total Capital social, din care:</b>		<b>56.643.266</b>	<b>85.691.097</b>
- Capital subscris	12	56.643.266	85.691.097
- Alte elemente de capitaluri		450.980	-
Prime de capital		27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare		17.547.152	17.547.152
Rezerve legale		7.737.863	7.737.864
Rezultat reportat		74.558.526	46.566.874
<b>Total capital propriu</b>		<b>184.322.513</b>	<b>184.927.713</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi si leasing financiar	13	9.179.997	56.625.893
Datorii privind beneficiile angajatilor		238.737	238.737
Datorii privind impozitele amanate		2.695.521	2.658.618
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>12.114.255</b>	<b>59.523.248</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	14	29.667.881	58.271.165
Imprumuturi si leasing financiar	13	5.239.688	52.391.974
Impozit pe profit de plata		-	259.577
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		2.762.349	722.386
<b>Total datorii curente</b>		<b>37.669.918</b>	<b>111.645.102</b>
<b>Total datorii</b>		<b>49.784.173</b>	<b>171.168.350</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>234.106.686</b>	<b>356.096.063</b>

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

\_\_\_\_\_  
Mirela Pop  
Director General

\_\_\_\_\_  
Ioana Birta  
Director Financiar

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

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

  

	<b>Capital subscris</b>	<b>Alte elemente de capitaluri</b>	<b>Prime de capital</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezerve legal</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>56.643.266</b>	<b>450.980</b>	<b>27.384.726</b>	<b>17.547.152</b>	<b>7.737.863</b>	<b>74.558.526</b>	<b>184.322.513</b>
Majorare capital social din rezerve	29.047.831	-	-	-	-	(29.047.831)	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	(9.572.713)	<b>(9.572.713)</b>
Pierderi legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(61.711)	<b>(61.711)</b>
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	512.707	<b>512.707</b>
Cresteri/Reduceri	-	(450.980)	-	-	-	-	<b>(450.980)</b>
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	10.177.897	<b>10.177.897</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>85.691.097</b>	<b>-</b>	<b>27.384.726</b>	<b>17.547.152</b>	<b>7.737.864</b>	<b>46.566.875</b>	<b>184.927.713</b>

In sedinta AGOA din 27 aprilie 2017 s-a hotarat acordarea de dividende din profitul anului 2016 in valoare de 9.572.713 lei, dividendul brut/actiune propus fiind de 0,0169 lei.

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

\_\_\_\_\_  
Mirela Pop  
Director General

\_\_\_\_\_  
Ioana Birta  
Director Financiar

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

	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2016</b>	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2017</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati operationale</b>		
Profit inainte de impozitare	37.583.376	10.860.366
Cheltuiala neta cu dobanzile	568.359	1.190.358
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	232.514	(302.973)
(Castig)/Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(2.269.386)	308.797
Ajustari de valoare pentru stocuri	2.936.162	1.634.811
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8.760.960	9.563.831
Ajustari privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	421.107	(2.039.962)
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare		(335)
Venituri din investitii	(12.263.707)	(5.477.527)
Diferente de curs nerealizate	(59.905)	
<b>Profit inainte de ajustari in capitalul circulant</b>	<b>35.909.481</b>	<b>15.737.366</b>
<b>Miscari in capitalul circulant</b>		
Crestere a creantelor comerciale si alte creante	(2.265.022)	(17.585.630)
Crestere stocuri	(9.327.108)	(9.300.353)
(Descrestere)/Crestere a datoriilor comerciale si a altor datorii	(19.015.044)	24.072.417
Dobanzi platite, net	(568.359)	(1.190.358)
Impozit pe profit platit	(3.554.193)	(342.735)
<b>Numerar net generat din activitati operationale</b>	<b>1.179.755</b>	<b>11.390.707</b>
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>		
Plati pentru imobilizarilor corporale, necorporale si financiare	(7.623.871)	(64.843.620)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	95.961	374.249
Rascumpararea de actiuni proprii	(428.545)	(512.707)
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	21.122	61.711
Dividende platite	(7.930.057)	(9.572.712)
Dividende incasate	12.263.707	5.477.527
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>	<b>(3.601.683)</b>	<b>(69.015.552)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Rambursari de imprumuturi	(1.739.435)	(43.000.905)
Trageri din imprumuturi	-	138.351.301
Plati de leasing	(1.407.411)	(845.351)
Imprumuturi acordate societatilor din Grup		(25.092.546)
<b>Numerar net (utilizat in)/generat din activitati de finantare</b>	<b>(3.146.847)</b>	<b>69.412.499</b>
<b>Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>(5.568.775)</b>	<b>11.787.654</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>11.101.333</b>	<b>10.689.973</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie</b>	<b>5.532.558</b>	<b>22.477.627</b>

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

\_\_\_\_\_  
Mirela Pop  
Director General

\_\_\_\_\_  
Ioana Birta  
Director Financiar

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

---

## **ENTITATEA CARE RAPORTEAZA**

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

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

si era parte din doua asocieri in participatie:

- Politub SA si
- Depaco SRL

Detalii privind investitiile Societatii sunt prezentate in Nota 8.

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

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

## **1. INFORMATII GENERALE**

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

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

## **2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

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

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

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

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

### **Continuitatea activitatii**

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

La 30 septembrie 2017, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 54.357.020 (la 31 decembrie 2016 activele curente depaseau datoriile curente cu 66.626.661 lei). La 30 septembrie 2017, Societatea a inregistrat un profit net de 10.177.897 lei (30 septembrie 2016: 33.389.363 lei).

### **3. RATIONAMENTE. ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

#### **3.1. Rationamente**

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

##### **Investitii imobiliare**

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

##### **Controlul comun asupra Depaco SRL**

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Tranzactia a fost finalizata dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania si inregistrarea la Registrul Comertului.

Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 10% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile pozitive financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 30 septembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul comertului, astfel, controlul Depaco era exercitat in comun cu ceilalti asociati.

#### **3.2. Estimari si ipoteze**

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

##### **Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare**

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

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

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

##### **Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale**

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

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

---

**4. VENITURI**

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

**Perioada ianuarie-septembrie 2016**

	<b>Instalatii si amenajari</b>	<b>Profile tamplarie</b>	<b>Granule</b>	<b>Tamplarie Termoizolanta</b>	<b>Total</b>
Cifra de afaceri	121.911.037	37.932.841	48.671.284	356.701	208.871.863
Alte venituri din exploatare	55.508	17.271	22.161		94.940
<b>Venituri totale ianuarie – septembrie 2016</b>	<b>121.966.545</b>	<b>37.950.112</b>	<b>48.693.445</b>	<b>356.701</b>	<b>208.966.803</b>
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	105.690.572	35.076.790	42.099.273	277.985	183.144.620
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>16.275.973</b>	<b>2.873.322</b>	<b>6.594.172</b>	<b>78.716</b>	<b>25.822.183</b>

**Perioada ianuarie-septembrie 2017**

	<b>Instalatii si amenajari</b>	<b>Profile tamplarie</b>	<b>Granule</b>	<b>Tamplarie Termoizolanta</b>	<b>Total</b>
Cifra de afaceri	90.994.149	39.651.253	38.911.022	401.853	169.958.277
Alte venituri din exploatare	45.520	18.528	18.182		79.230
<b>Venituri totale ianuarie – septembrie 2017</b>	<b>91.036.699</b>	<b>39.669.781</b>	<b>38.929.204</b>	<b>401.853</b>	<b>170.037.507</b>
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	88.432.804	39.450.451	34.958.778	59.828	162.901.862
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>2.603.864</b>	<b>219.330</b>	<b>3.970.426</b>	<b>342.025</b>	<b>7.135.645</b>

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

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

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

	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2016</b>	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2017</b>
Numar mediu angajati	336	309
Numarul mediu al membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere	5	5
<b>Total</b>	<b>341</b>	<b>314</b>

	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2016</b>	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2017</b>
Cheltuiala cu salariile angajatilor si tichete	12.957.315	12.567.513
Cheltuiala cu salariile administratorilor	315.000	302.591
Contributii aferente salariilor	3.211.822	2.950.086
<b>Total</b>	<b>16.484.137</b>	<b>15.820.190</b>

**6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2016</b>	<b>Perioada incheiata la 30 septembrie 2017</b>
Cheltuieli de transport	7.003.192	6.240.458
Cheltuieli cu utilitati	3.981.993	3.556.517
Cheltuieli cu servicii executate de terti	4.158.557	5.892.955
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	7.514	24.077
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	894.276	900.466
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	605.111	694.577
Cheltuieli cu reparatiile	567.542	543.028
Cheltuieli cu deplasarile	435.609	231.251
Cheltuieli cu chiriile	525.072	485.986
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	209.798	239.598
Cheltuieli cu primele de asigurare	757.958	469.601
Alte cheltuieli generale	4.783.720	1.192.891
<b>Total</b>	<b>23.930.342</b>	<b>20.471.405</b>



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

---

## **7. IMOBILIZARI CORPORALE**

In 2017, Societatea a investit in echipamente, principala investitie fiind in sectia de reciclare PVC.

### **Imobilizari corporale gajate si restrictionate**

La 30 septembrie 2017, imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 60.485.568 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 31.371.024 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 29.114.544 lei).

## **8. IMOBILIZARI FINANCIARE**

La 30 septembrie 2017, Societatea detinea investitii in 6 filiale: Terasteel SA, Teraglass Bistrita SRL, Teraplast Logistic SRL, Teraplast Hungaria Kft, Terasteel Doo Serbia si 2 asociatii in participatie: Politub SA si Depaco SRL.

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

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

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

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un contract cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Tranzactia a fost finalizata dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania si inregistrarea la Registrul Comertului.

Ulterior, Teraplast a achizitionat inca 10% din partile sociale ale Depaco SRL, investitia fiind prezentata in Situatiile pozitiei financiare in cadrul Altor imobilizari financiare. La 30 septembrie 2017, aceasta detinere nu era inregistrata in Registrul comertului, astfel, controlul Depaco era exercitat in comun cu ceilalti asociati.

<b>Denumirea Filialei</b>	<b>Tara</b>	<b>Cota de participare % 31 decembrie 2016</b>	<b>Cota de participare % 30 septembrie 2017</b>
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100,00	100,00
Terasteel SA	Romania	97,95	97,95
Politub SA	Romania	50,00	50,00
Teraplast Logistic SRL	Romania	99,00	99,00
Teraplast Group SRL	Rep. Moldova	51,00	-
Teraplast Hungaria	Ungaria	100,00	100,00
Terasteel Doo	Serbia	-	100,00
Depaco SRL	Romania	-	50,00

Costul total al investitiilor in filiale si asociatii in participatie a fost de 57.897.358 lei la 30 septembrie 2017 (31 decembrie 2016: 11.299.902 lei).

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

---

**8. IMOBILIZARI FINANCIARE ( continuare )**

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

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

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

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

Entitati legate (prin actionariat /factor decizional comun):

- ACI Cluj S.A
- Ferma Pomicola Dragu SRL
- La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A
- Omniconstruct S.A.
- Magis Investment SRL
- Ditovis Impex SRL
- RSL Capital Advisors SRL
- KJK Caramida SRL
- Eurohold AD
- Compet SA
- Mundus Services AD
- Cetus Capital SRL

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

**9. STOCURI**

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Produse finite	22.571.073	26.396.487
Produse semifabricate	824.489	786.759
Produse reziduale	148.219	290.785
Produse in curs de aprovizionare	382.746	2.082.758
Materii prime	16.942.278	20.757.176
Consumabile	1.807.772	640.535
Ambalaje	130.138	550.422
Obiecte de inventar	89.371	97.041
Marfuri	4.265.668	4.131.033
<b>Stocuri – valoare bruta</b>	<b>47.161.754</b>	<b>55.732.997</b>
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(1.738.397)	(1.224.083)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(2.170.923)	(3.497.652)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(817.874)	(911.161)
<b>Stocuri – valoare neta</b>	<b>42.434.560</b>	<b>50.100.102</b>

**10. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>
Numerar in banci	10.630.436	22.414.519
Numerar in casa	37.604	45.601
Echivalente de numerar	21.933	17.507
<b>Total</b>	<b>10.689.973</b>	<b>22.477.627</b>

La 30 septembrie 2017, Societatea avea in conturi in lei la banci un sold de 92.434 lei, reprezentand garantii retinute de la gestionari (31 decembrie 2016: 86.746 lei) si 11.789.271 lei in conturi escrow in legatura cu achizitia de parti sociale de la Depaco SRL.

**11. CREANTE**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>
Creante comerciale	37.200.698	50.623.146
Efecte de comert neexigibile	18.280.715	20.624.541
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	988.685	3.745.075
Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	3.891.188	1.722.878
Decontari in cadrul grupului ( contracte de imprumut )	401.186	25.493.732
Alte creante	2.373.415	2.455.714
Ajustari de valoare pentru creante	(12.301.987)	(11.942.499)
<b>Total</b>	<b>50.833.900</b>	<b>92.722.586</b>

Sumele de incasat de la companiile din Grup sunt prezentate in Nota 16.

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

---

**12. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

Capitalul social subscris si varsat la 30 septembrie 2017 este de 85.691.097 lei. Structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2016			30 septembrie 2017		
	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%
Goia Dorel	264.955.049	26.495.505	46,78	400.957.648	40.095.765	46,79
KJK Fund II Sicav-SIF	56.863.685	5.686.369	10,04	86.024.551	8.602.455	10,04
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	44.874.446	4.487.445	7,92	67.886.984	6.788.698	7,92
Fondul de Pensii Administrat Privat NN/NN Pensii						
S.A.F.P.A.P S.A	37.707.112	3.770.711	6,66	57.044.094	5.704.409	6,66
Alte pers fizice si juridice	162.032.368	16.203.236	28,61	244.997.693	24.499.769	28,59
<b>TOTAL</b>	<b>566.432.660</b>	<b><u>56.643.266</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b>856.910.970</b>	<b><u>85.691.097</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

La 30 septembrie 2017, valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii cuprindea 856.910.970 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 lei cu o valoare nominala totala de 85.691.097 lei. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

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

In 28 aprilie 2016, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 18.881.089 lei prin emisiunea a 188.810.890 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,01 lei/actiune. In urma acestei hotarari, capitalul social subscris si varsat al Teraplast SA este de 37.762.177 lei, divizat intr-un numar de 377.621.770 actiuni nominative, cu valoare nominala de 0,10 lei fiecare.

Majorarea capitalului social a fost inscrisa la ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr.2853/09 februarie 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-3 din 24.02.2016.

In 28 aprilie 2016, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 18.881.089 RON prin emisiunea a 188.810.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 RON/actiune. Majorarea capitalului social s-a realizat prin incorporarea rezervelor in suma de 18.881.189 lei, constituite din profitul net al anului 2015. Actiunile nou emise nu au modificat procentele de detinere ale actionarilor si s-au distribuit gratuit tuturor actionarilor Societatii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de 24 iunie 2016. In urma acestei hotarari, capitalul social subscris si varsat al Teraplast SA este de 56.643.266 RON, divizat intr-un numar de 566.432.660 actiuni nominative, cu valoarea nominala de 0,10 RON fiecare.

Majorarea capitalului social a fost inscrisa la ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr.10589/16 mai 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-4 din 07.07.2016

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

---

**12. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE ( continuare )**

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

Majorarea capitalului social a fost inregistrata la ORC Bistrita Nasaud prin Certificatul Constatator nr.2853/09 februarie 2016 si la ASF, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare prin Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3420-3 din 24.02.2016.

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

Actiunile rascumparate au fost utilizate in implementarea unui sistem de remuneratie care sa asigure respectarea principiului performantei pe termen lung si a unui program de fidelizare a salariatilor.

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

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

In perioada iunie-octombrie 2016 s-au rascumparat 1.159.053 actiuni proprii, la o valoare totala a tranzactiei de 512.706 lei. Actiunile astfel rascumparate au fost distribuite propriilor salariatii in cadrul programului „Stock option plan”, finalizat in martie 2017.

In urma acestei tranzactii, Teraplast SA a inregistrat in evidentele contabile suma de 61.711 lei pierderi legate de vanzarea actiunilor proprii rascumparate.

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

**13. IMPRUMUTURI**

Societatea are imprumuturi de la urmatoarele banci:

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Moneda finantarii	Limita maxima in moneda contractului	In sold la 30 dec 2016		In sold la 30 septembrie 2017		Termen scurt la 30 sep. 2017	Termen lung la 30 sep. 2017	Perioada
					in moneda contractului	echivalent in lei	in moneda contractului	echivalent in lei			
BRD	investitii	24.05.2016	RON	13.500.000	5.142.068	5.142.068	-	-			60 LUNI
BRD	capital de lucru	18.06.2016	EUR	1.500.000	174	174	-	-			12 LUNI
UNICREDIT	investitii	04.02.2015	EUR	2.000.000 eur utilizabil in lei	5.971.749	5.971.749	-	-			60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	20.08.2016	RON	13.250.000	835.877	835.877	-	-			12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	capital de lucru	07.06.2017	RON	41.200.000	-	-	37.505.691	37.505.691	37.505.691		12 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	20.04.2017	RON	27.500.000	-	-	5.866.175	5.866.175	906.358	4.959.817	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	07.06.2017	RON	32.900.000	-	-	32.900.000	32.900.000	4.874.074	28.025.926	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	19.07.2017	RON	21.000.000	-	-	15.721.464	15.721.464	2.349.813	13.371.651	84 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	24.07.2017	RON	4.630.000	-	-	976.752	976.752	204.500	772.252	60 LUNI
BANCA TRANSILVANIA	investitii	31.07.2017	RON	11.885.363	-	-	11.326.380	11.326.380	2.371.374	8.955.007	60 LUNI
RAIFFEISEN	capital de lucru	01.07.2017	RON	5.000.000	-	-	3.264.298	3.264.298	3.264.298		12 LUNI
PORSCHE	investitii	28.11.2013	RON	1.189.532	293.737	293.737	54.257	54.257	54.257	-	48 LUNI
PORSCHE	investitii	31.03.2015	RON	111.596	61.904	61.904	40.888	40.888	28.694	12.193	48 LUNI
<b>Total imprumuturi bancare</b>						<b>12.305.509</b>		<b>107.655.905</b>	<b>51.559.059</b>	<b>56.096.846</b>	
Leasing financiar						2.114.176		1.361.962	832.915	529.047	
<b>Total credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi</b>						<b>14.419.685</b>		<b>109.017.867</b>	<b>52.391.974</b>	<b>56.625.893</b>	

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

---

**14. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 30 septembrie 2017
Datorii comerciale	23.988.360	36.481.747
Efecte de platit	413.320	432.579
Datorii din achizitia de active pe termen lung	1.044.241	3.818.118
Avansuri de la clienti	397.983	347.260
<b>Alte datorii, din care:</b>	<b>3.823.976</b>	<b>17.191.462</b>
Datorii catre angajati si asigurari sociale	1.657.483	2.291.919
TVA de plata	753.285	2.278.395
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	87.255	87.623
Garantii comerciale primite	95.837	125.522
Creditori diversi	231.987	12.012.612
Dividende de plata	737.892	169.761
Ale impozite de plata	260.236	225.630
<b>Total</b>	<b>29.667.881</b>	<b>58.271.166</b>

La 30 septembrie 2017, Societatea avea 11.789.271 lei in conturi escrow in legatura cu achizitia de parti sociale de la Depaco SRL. Aceasta suma este inclusa in cadrul Datoriilor catre creditori diversi.

Sumele datorate companiilor din Grup sunt prezentate in Nota 16

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

---

## 15. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2016 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Rata de crestere a salariilor este constanta pe termen mediu si lung, identificandu-se urmatoarele perioade – primul an de crestere de 5%, pentru urmatorul an de crestere de 3% si de 2% pentru urmatorii ani. Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la luna decembrie 2016. Rotatia angajatilor din ultimul an s-a considerat a fi constanta in timp.

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

### (a) *Gestionarea riscurilor privind capitalul*

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

Structura capitalului Societatii consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 13, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

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

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

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

	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Imprumuturi totale	21.646.550	109.017.867
Numerar	5.532.558	22.477.627
Datoria neta	16.113.992	86.540.240
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>176.282.840</b>	<b>184.927.713</b>
<b>Total capitaluri si datorie neta</b>	<b>192.396.832</b>	<b>271.467.953</b>
<b>Grad de indatorare</b>	<b>8%</b>	<b>32%</b>



## **15. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Societatea este supusa unor cerinte de capital impuse de reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste raportul intre activul net si capitalul social. Activul net, calculat ca si diferenta intre activul total si pasivul total trebuie sa depaseasca jumatate din valoarea capitalului social. In conformitate cu Legea

Societatilor Comerciale nr. 31/1990, republicata, atunci cand aceasta cerinta nu este indeplinita, administratorii trebuie sa convoace imediat adunarea generala extraordinara actionarilor care trebuie sa decida majorarea capitalului social sau o scadere de capital cel putin egala cu pierderile care nu pot fi acoperite din rezerve existente, sau lichidarea companiei.

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

### **(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare**

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

### **(c) Riscul de piata**

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

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

### **(d) Gestionarea riscurilor valutare**

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

### **(e) 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 pozitiiilor existente, alternative de finantare. Pe baza acestor scenarii, Societatea estimeaza impactul potential asupra contului de profit si pierdere a unor fluctuatii definite in rata dobanzii. In fiecare simulare, este utilizata aceeaasi fluctuatie in rata dobanzii pentru toate monedele. Aceste scenarii sunt pregatite numai pentru datoriile care reprezinta principalele pozitii purtatoare de dobanda.

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

### **(f) Alte riscuri privind preturile**

Societatea nu este expusa riscurilor privind pretul capitalului propriu, provenite din investitiile de

## **15. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

capital propriu. Investitiile de capital propriu sunt detinute pentru scopuri strategice, mai degraba decat comerciale si nu sunt semnificative. Societatea nu comercializeaza in mod activ aceste investitii.

### **(g) Gestionarea riscului de credit**

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

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

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

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

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

### **(h) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

### **(h) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

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

---

**16. Tranzactii si solduri cu filialele la 30 septembrie 2017**

Partener	Cumparari nete		Creante		Vanzari nete (incl. refacturari)		Datorii	
	31 dec 2016	30 septembrie 2017	31 dec 2016	30 septembrie 2017	31 dec 2016	30 septembrie 2017	31 dec 2016	30 septembrie 2017
	Terasteel SA	2.656.014	1.983.919	190.654	109	286.489	196.540	451.245
Politub SA	1.226.244	1.059.591	307.022	124.348	2.723.473	1.534.765	-	7.873
Teraglass SRL	40.841	32.111	10.737.063	9.267.709	16.512.202	4.915.273	-	10.500
Teraplast Group	-	-	-	-	19.327	-	-	-
Teraplast Logistic SRL	10.704.518	12.373.830	71.942	76.437	776.817	630.161	1.683.936	1.896.040
Teraplast Ungaria Kft	-	-	-	804.930	-	986.587	-	-
<b>Total</b>	<b>14.627.617</b>	<b>15.449.451</b>	<b>11.306.681</b>	<b>10.273.533</b>	<b>20.318.308</b>	<b>8.263.326</b>	<b>2.135.181</b>	<b>2.157.561</b>

La 30 septembrie 2017, soldul aferent transferului liniei de business catre Teraglass Bistrita se prezinta astfel: 4.413.942 lei reprezinta portiunea pe termen lung, actualizata la valoarea prezenta si evidentiata in creante imobilizate si 1.425.306 lei reprezinta portiunea pe termen scurt, evidentiata la debitori diversi. Astfel, la 30 septembrie 2017, total debit de incasat la valoarea prezenta este 5.838.248 lei.

Deasemenea, aferent contractelor de imprumut incheiate cu Teraplast Logistic, Teraglass, Teraplast Ungaria si Terasteel Doo, la 30 septembrie 2017 existau urmatoarele solduri: 400.583 lei, 213.694 lei, 365.374 lei, respectiv 24.514.080 lei.

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

---

**17. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**

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

<b>Banca Emitenta</b>	<b>Perioada de valabilitate</b>	<b>Suma</b>	<b>Valuta</b>	<b>Obiectul Garantiei</b>
Banca Transilvania	30.05.2017-30.06.2018	360.000	lei	buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM SGB de contragarantare-garantata cu depozit colateral de 500.000 eur. A fost eliberata pentru contragarantarea liniei de
Raiffeisen Bank	25.08.2017 – 10.09.2018	1.000.000	eur	accreditiv deschisa in Raiffeisen Serbia pentru TRS DOO
Banca Transilvania	25.08.2017 – 20.02.2018	2.500.000	eur	SGB de buna plata achizitie parti sociale Politub (garantie ipoteca imobiliara)

La 30 septembrie 2017, imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 60.485.568 lei constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 31.371.024 lei; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 29.114.544 lei). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

**Datorii fiscale potentiale**

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

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

**Aspecte privitoare la mediu**

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

## **20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

### **Pretul de transfer**

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeascasi sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societatii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/sau pentru operatiunile Societatii.

## **21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

In 11 octombrie 2017 s-a finalizat procesul de achizitie a pachetului de actiuni, reprezentand 50% din partile sociale Politub, detinut de compania franceza Socotub, prin operarea in registrul actionarilor a transferului dreptului de proprietate asupra actiunilor. Astfel, Teraplast are o participatie de 99,99% din capitalul social Politub, iar Terasteel o participatie de 0,001%

Aceste situatii financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate in 26 octombrie 2017.

---

Mirela Pop  
Director General

---

Ioana Birta  
Director Financiar

**Raportul aferent Trimestrului 3 al TERAPLAST SA**  
**conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 Anexa nr. 30 B**

**Data raportului:** 27 octombrie 2017

**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:** 85.691.097 lei

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 856.910.970 cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.
- 1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.
- 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

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

---

**B. Indicatori economico-financiari**

	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>a) Lichiditatea curentă (generală)</b> <i>= Active circulante / Datorii curente (valoarea recomandată este în jurul valorii de 2)</i>	1,47	1,89

Lichiditatea curenta - generala inregistrata la 30.09.2017 este de 1,47 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.

	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>a) Gradul de îndatorare</b> <i>= Capital împrumutat / Capital angajat</i>	30,62	3,07

Gradul de indatorare al societatii a crescut la 30,62% si reprezintă ponderea detinuta de capitalul împrumutat – datorii peste 1 an, in capitalurile angajate (capitaluri proprii).

	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>a) Viteza de rotație a activelor imobilizate</b> <i>= cifra de afaceri / active imobilizate</i>	0,89	1,64
<b>d) Durata de incasare a debitelor-clienți</b> <i>= soldul mediu clienți / CA x 365 zile = zile</i>	101,23	90,74
<b>e) Viteza de rotatie a creditelor-furnizori</b> <i>= soldul mediu furnizori / Total cumparari x 365 zile = zile</i>	61,95	71,81

**Semnaturi**

**Mirela Pop**

**Director General**

**Ioana Birta**

**Director Financiar**