

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale De Raportare Financiara
asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana**

31 DECEMBRIE 2015

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii Teraplast S.A.

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății Teraplast S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare consolidate luate în ansamblul lor.
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Teraplast S.A. și a filialelor sale la data de 31 decembrie 2015, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

Cerințe de raportare cu privire la raportului administratorilor

Administratorii au responsabilitatea întocmirii și prezentării raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1 punctele 27-28, și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate. Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2015 nu acoperă raportul consolidat al administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul consolidat al administratorilor și raportăm următoarele:

- a) În raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2015, atașate;
- b) raportul consolidat al administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile solicitate în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1 punctele 27-28;
- c) pe baza cunoașterii și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul consolidat al administratorilor.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Mihaela Sandu
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 1610/16 august 2005



București, Romania
24 martie 2016

| CUPRINS | PAGINA |
|--|---------------|
| Situatia consolidata a rezultatului global | 3 |
| Situatia consolidata a pozitiei financiare | 4 |
| Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii | 5 - 6 |
| Situatia consolidata a fluxurilor de numerar | 7 |
| Note la situatiile financiare consolidate | 8 - 61 |

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2015

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

| | Note | Perioada incheiata | Perioada incheiata |
|---|------|----------------------|----------------------|
| | | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
| | | RON | RON |
| Venituri | 4 | 393.541.984 | 329.486.544 |
| Alte venituri din exploatare | 5 | 1.253.131 | 782.177 |
| Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs | | 3.851.376 | 164.243 |
| Materiile prime, consumabile folosite si marfuri | 6 | (272.565.920) | (231.049.751) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 9 | (32.555.320) | (29.606.133) |
| Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea | 8 | (15.826.166) | (16.531.448) |
| Pierderi din iesirea imobiliarilor corporale si necorporale | 7 | (195.472) | (159.635) |
| Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | 7 | (1.242.366) | (189.629) |
| Alte cheltuieli | 10 | (36.257.821) | (32.409.364) |
| Cheltuieli financiare | 5 | (7.433.714) | (6.999.687) |
| Venituri financiare | 5 | 4.168.040 | 3.534.535 |
| Cota parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 16 | 4.119.143 | 757.844 |
| Profitul inainte de impozitare | | 40.856.895 | 17.779.696 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 11 | (5.609.498) | (1.810.833) |
| Profitul exercitiului financiar | | 35.247.397 | 15.968.863 |
| Rezultatul exercitiului financiar | | | |
| Atribuibil | | - | - |
| Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama | | 34.473.510 | 15.239.853 |
| Interese care nu controleaza | | 773.887 | 729.010 |
| Rezultatul exercitiului financiar | | 35.247.397 | 15.968.863 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Cota aferente grupului din rezultatul global al asocierii in participatie | | - | (768.073) |
| Reevaluare mijloace fixe | | (1.675.290) | - |
| Impact impozit amanat | | 268.046 | 122.892 |
| | | (1.407.244) | (645.181) |
| Rezultatul global al anului | | | |
| Atribuibil | | | |
| Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama | | 33.066.266 | 14.594.672 |
| Interese care nu controleaza | | 773.887 | 729.010 |
| | | 33.840.153 | 15.323.682 |
| Total rezultat global | | 33.840.153 | 15.323.682 |
| Numar de actiuni | | 288.875.880 | 288.875.880 |
| Rezultatul pe actiune atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama | | 0,12 | 0,05 |

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar

Notele atasate de la 1 la 36 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.



TERAPLAST SA
BILANTUL CONSOLIDAT
31 decembrie 2015

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

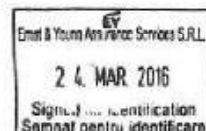
| | Note | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| | | RON | RON |
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 12 | 130.064.715 | 131.186.055 |
| Investitii imobiliare | 14 | 12.115.195 | 13.357.561 |
| Imobilizari necorporale | 13 | 1.079.527 | 712.713 |
| Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 16 | 15.935.199 | 13.770.192 |
| Alte investitii financiare | | 16.472 | 16.472 |
| Total active imobilizate | | 159.211.108 | 159.042.993 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 18 | 53.356.229 | 45.459.591 |
| Creante comerciale si similare | 19 | 86.615.772 | 68.184.761 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | | 388.339 | 203.160 |
| Numarar si depozite pe termen scurt | 31 | 12.555.770 | 8.162.972 |
| Total active circulante | | 152.916.110 | 119.010.484 |
| Total active | | 312.127.218 | 278.053.477 |
| Capital propriu si datorii | | | |
| Capital propriu | | | |
| Total Capital social, din care: | 20 | 28.887.588 | 58.980.060 |
| - Capital subscris | 20 | 28.887.588 | 28.887.588 |
| - Ajustari ale capitalului social | 20 | - | 30.092.472 |
| Alte rezerve de capital | 9 | 950.500 | - |
| Prime de capital | 20 | 27.384.726 | 42.245.118 |
| Rezerve din reevaluare | 20 | 18.566.192 | 21.338.504 |
| Rezerve legale | 21 | 9.853.112 | 7.792.364 |
| Rezultat reportat | 22 | 97.590.866 | 16.818.525 |
| Capital atribuibil intereselor care controleaza | | 183.232.984 | 147.174.571 |
| Interese care nu controleaza | 23 | 200.122 | 3.594.723 |
| Total capital propriu | | 183.433.106 | 150.769.294 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Imprumuturi si datorii de leasing financiar | 24 | 10.534.972 | 11.467.498 |
| Datorii privind beneficiile angajatilor | 25 | 295.226 | 388.962 |
| Datorii privind impozitele amanate | 11 | 3.982.011 | 4.609.769 |
| Subventii pentru investitii - portiiune pe termen lung | 34 | 3.373.435 | 3.858.070 |
| Total datorii pe termen lung | | 18.185.644 | 20.324.299 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si similare | 26 | 66.887.634 | 57.927.796 |
| Imprumuturi si datorii de leasing financiar | 24 | 38.533.423 | 43.853.598 |
| Impozit pe profit de plata | | 1.446.440 | 736.741 |
| Subventii pentru investitii -portiiune curenta | 34 | 467.267 | 449.898 |
| Provizioane | 25 | 3.173.704 | 3.991.851 |
| Total datorii curente | | 110.508.468 | 106.959.884 |
| Total datorii | | 128.694.112 | 127.284.183 |
| Total capital propriu si datorii | | 312.127.218 | 278.053.477 |

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
 Director General

Edit Orban
 Director Financiar

Notele atasate de la 1 la 36 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.



TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| | Total Capital social | Prime de capital | Rezerve din reevaluare | Rezerve legate | Rezultat reportat | Capital atribuitul intereselor care controleaza | Interese care nu controleaza | Total Capital propriu |
|---|----------------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------------|---|------------------------------|-----------------------|
| | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON |
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 58.980.060 | 42.245.118 | 22.497.738 | 7.266.764 | 1.690.230 | 132.679.900 | 2.865.713 | 135.445.613 |
| Anulare actiunii proprii rascumparate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grosieri/(Reduceri) | - | - | - | 525.610 | (525.610) | - | - | - |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare | - | - | (514.053) | - | 514.053 | - | - | - |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cota aferenta grupului din rezultatul global al asociilor in participatie** | - | - | (768.073) | - | - | (768.073) | - | (768.073) |
| Impozit pe profit amanat** | - | - | 122.892 | - | - | 122.892 | - | 122.892 |
| Rezultatul anului | - | - | - | 7.792.364 | 15.239.853 | 15.239.853 | 725.010 | 15.968.863 |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 58.980.060 | 42.245.118 | 21.338.504 | 7.792.364 | 16.818.526 | 147.174.572 | 3.594.723 | 150.769.295 |

** Sumele reprezinta: Cota aferenta grupului din rezultatul global al asociilor in participatie si impozitul pe profit amanat corespunzator.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
 Signat for identification
 Semnat pentru identificare

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

| | Total Capital social | | Alte rezerve de capital | | Prime de capital | | Rezerve din reevaluare | | Rezerve legale | | Rezultat reportat | | Capital atribuitul intereseilor care controleaza | | Interese care nu controleaza | | Total Capital propriu | |
|--|----------------------|----------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------|--|----------|------------------------------|----------|-----------------------|----------|
| | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON |
| Sold la 1 Ianuarie 2015 | 58.980.060 | - | - | 42.245.118 | 21.338.504 | 7.792.364 | 16.818.526 | 147.174.572 | 3.594.723 | 150.769.295 | | | | | | | | |
| Rezultatul anului | - | - | - | - | - | - | 34.473.510 | - | - | 773.887 | 35.247.397 | | | | | | | |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | (1.407.244) | (1.407.244) | - | - | (1.407.244) | - | (1.407.244) | (1.407.244) | | | | | | | |
| Total rezultat global | - | - | - | (1.407.244) | (1.407.244) | - | 34.473.510 | 33.066.266 | 773.887 | 33.840.153 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Constituire rezerva legala | - | - | - | - | 2.060.748 | - | - | - | - | - | - | | | | | | | |
| Acoperire de pierderi contabile * | (30.092.472) | - | - | (14.860.392) | - | - | 44.952.864 | - | - | - | - | | | | | | | |
| Beneficii acordate angajatilor sub forma Instrumentelor financiare | - | - | 950.500 | - | - | - | - | 950.500 | - | - | 950.500 | | | | | | | |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare | - | - | - | - | (1.365.068) | - | 1.365.068 | - | - | - | - | | | | | | | |
| Dividende in numerar | - | - | - | - | - | - | (71.644) | - | - | (71.644) | - | | | | | | | |
| Crestere participatie in filiala | - | - | - | - | - | - | 2.113.290 | - | - | 2.113.290 | - | | | | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 28.887.588 | 950.500 | 27.384.726 | 18.566.192 | 9.853.112 | 97.590.866 | 183.232.984 | 200.122 | 183.433.106 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

* Sumele reprezinta : Acoperirea integrala a pierderilor reportate din anii precedenti asa cum este prezentata in Nota 20

Rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2014 si 2015 cuprind sume reprezentand surplusul din reevaluare aferent imobilizatorilor corporale.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.



Alexandru Stănean
 Director General

Ediț Orban
 Director Financiar

Enit & You Assurance Services S.R.L.
 24. MAR. 2016
 Signed for authentication
 Semnat pentru identificare

Notele atasate de la 1 la 36 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

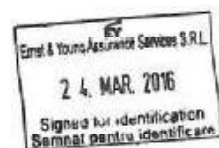
| Note | Anul incheiat la | Anul incheiat la |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31 decembrie | 31 decembrie |
| | 2015 | 2014 |
| | RON | RON |
| Fluxuri de trezorerie din activitati operationale | | |
| Profit inainte de impozitare | 40.856.895 | 17.779.696 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 5 1.492.521 | 2.601.468 |
| Venituri din dobanzi si alte venituri financiare | 5 (36.382) | (8.011) |
| Pierdere din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe | 7 195.472 | (157.288) |
| Pierdere din deprecierea creantelor comerciale | 19 539.262 | 1.214.086 |
| Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri | 18 777.788 | 637.978 |
| Amortizarea activelor pe termen lung | 12 15.748.022 | 15.533.844 |
| Constituire/ Reversare provizion depreciere mijloace fixe | 12 (420.799) | (685.418) |
| (Venit)/ Cheltuiala din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare | 9 (93.736) | 59.755 |
| Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli | (818.147) | (164.584) |
| Cota-parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 16 (4.119.143) | (757.844) |
| Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare | 14 1.242.366 | 189.629 |
| Venituri din investitii | - | (580.574) |
| Venituri din subvenții de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare | 34 (467.266) | (449.899) |
| Pierdere din diferente de curs valutar | 5 996.255 | 438.761 |
| Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare | 35 950.500 | - |
| | 56.843.608 | 35.651.619 |
| Miscari in capitalul circulant | | |
| Crestere creante comerciale si alte creante | (19.272.137) | (10.507.247) |
| Crestere stocuri | (8.674.426) | (2.472.207) |
| Crestere datorii comerciale si alte datorii | 3.597.456 | 228.494 |
| Numerar generat din activitati operationale | 32.494.501 | 22.900.659 |
| Dobanzi plătite | (1.492.521) | (2.601.468) |
| Impozit pe profit platit | (5.259.511) | (2.078.179) |
| Numerar net generat in activitati operationale | 25.742.469 | 18.221.012 |
| Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii | | |
| Dobanzi incasate | 5 36.382 | 8.011 |
| Plati aferente imobilizarilor corporale | (17.494.576) | (5.556.054) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 7 144.878 | 1.628.964 |
| Dividende incasate | 2.070.821 | 580.574 |
| Numerar net utilizat in activitati de investitii | (15.242.495) | (3.338.505) |
| Fluxuri de numerar utilizate in activitati de finantare | | |
| Incasari/Rambursari note de imprumuturi | 1.773.515 | (14.087.116) |
| Plati de leasing | (2.753.849) | (2.693.944) |
| Dividende platite | (71.644) | - |
| Crestere participatie in filiala | 23 (2.055.198) | - |
| Numerar net utilizat in activitati de finantare | (3.107.176) | (16.781.060) |
| Crestere/ (Descrestea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | 7.392.798 | (1.898.553) |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar | 5.162.972 | 7.061.625 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar | 12.555.770 | 5.162.972 |

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
 Director General

Edit Orban
 Director Financiar

Notele atasate de la 1 la 36 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Acestea sunt situatiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast SA. Perimetrul de consolidare cuprinde societatile Teraplast S.A. („Societatea mama”), Plastsistem SA („filiala”), Teraglass Bistrita SRL (filiala), Teraplast Group SRL Republica Moldova (filiala), precum si Politub SA („unitatea controlata in comun).

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

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

Principalele activitati ale societatii includ productia de tevi si profile din PVC, granule plastificate si rigide, geam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu, tevi din polipropilena, placi din teracota, fitinguri, si comercializarea de cabluri, tevi din polietilena, piese din otel.

Societatea mama, impreuna cu un alt partener de afaceri, detine o unitate controlata in comun SC Politub SA (Politub–unitate controlata in comun). Principalele activitati ale Politub SA includ productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazeilor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

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

Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretanică pentru constructia de depozite.

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


In data de 06 martie 2015, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de actionar, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Republica Moldova: Teraplast Group SRL Republica Moldova. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 51%. Prin raportul curent catre Bursa de Valori Bucuresti din 10 martie 2015, Consiliul de Administratie al Societatii a informat actionarii si potentialii investitori cu privire la aceasta decizie.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana („EU IFRS”).

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric cu exceptia evaluarii la valoare justa a investitiilor imobiliare, a terenurilor si cladirilor clasificate drept imobilizari corporale.


Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
Signed for identification
Semnat pentru identificare

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 Moneda functionala

Moneda functionala care reflecta substanta evenimentelor in cauza si a circumstantelor relevante pentru Teraplast SA, Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL si Politub SA este leul romanesc ("RON"). Moneda functionala pentru Teraplast Group SRL Republica Moldova este leul moldovenesc („MDL”).

Pana la 1 iulie 2004 Romania a fost considerata o economie hiperinflationista conform criteriilor indicate de IAS 29 "Raportarea Financiara in Economii Hiperinflationiste". Asa cum prevede IAS 29, Societatea mama a intrerupt aplicarea lui IAS 29 de la 1 ianuarie 2004.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei ("RON") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

2.3. 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.

La 31 decembrie 2015, activele curente depasesc datoriile curente ale Grupului cu 42.407.642 RON (la 31 decembrie 2014 datoriile curente depaseau activele curente cu 12.050.600 RON).

Asa cum este detaliat in Nota 29, gradul de indatorare al Grupului este de 17% (31 decembrie 2014: 25%), ceea ce indica o dependenta moderata a Grupului fata de bancile finantatoare, asa cum este descris si in Nota 24.

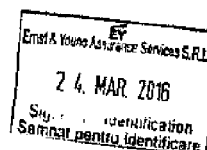
Bugetul pregatit de managementul Grupului si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2016, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii si va permite Grupului sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Managementul Grupului considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Grupul sa continue activitatea in conditii normale, in baza principiului continuitatii activitatii.

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.

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor acesteia la data de 31 decembrie 2015. Controlul este obtinut in situatia in care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin autoritatea sa asupra entitatii in care s-a investit. In mod specific, Grupul controleaza o entitate in care a investit daca si numai daca Grupul detine urmatoarele:

- Autoritate asupra entitatii in care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care ii confera capacitatea curenta de a coordona activitatile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit
- Capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rentabilitatii acestora



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuarea)

In general, se presupune ca detinerea majoritatii drepturilor de vot genereaza control. Pentru a sprijini aceasta ipoteza si atunci cand Grupul nu detine majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare intr-o entitate in care s-a investit, Grupul ia in considerare toate datele si circumstantele atunci cand evalueaza daca are autoritate asupra unei entitati in care s-a investit, inclusiv:

- Angajamentul contractual cu alti detinatori de drepturi de vot intr-o entitate in care s-a investit
- Drepturile care decurg din alte angajamente contractuale
- Drepturile de vot si drepturile potentiale de vot ale Grupului

- Grupul reevalueaza controlul asupra unei entitati in care s-a investit daca datele si circumstantele indica faptul ca exista modificari la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale incepe atunci cand Grupul obtine controlul asupra filialei si inceteaza atunci cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile si cheltuielile unei filiale dobandite sau cedate in timpul exercitiului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data dobandirii controlului asupra filialei de catre Grup pana la data pierderii acestuia.

Profitul sau pierderea si fiecare componenta a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite actionarilor entitatii-mama si intereselor care nu controleaza, chiar daca acestea are drept urmare un sold deficitar al intereselor care nu controleaza. Daca este necesar, se realizeaza ajustari ale situatiilor financiare ale filialelor pentru alinierea politicilor contabile la cele ale Grupului. Toate activele si datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile si fluxurile de trezorerie din cadrul grupului, aferente tranzactiilor desfasurate intre membrii Grupului, sunt eliminate in totalitate la consolidare.

Modificarea participatiilor in capitalurile proprii ale unei filiale, fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactie cu capitaluri proprii.

Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaste activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice castig sau pierdere rezultata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Orice investitie retinuta este recunoscuta la valoarea justa.

2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

A) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de catre Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2015. Au fost prezentate doar acele modificari in IFRS care sunt relevante pentru Grup avand in vedere obiectul de activitate si tranzactiile desfasurate.

➤ **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2011 -2013**

Atunci cand se considera ca adoptarea standardului sau interpretarii va avea un impact asupra situatiilor financiare sau a performantel Grupului, impactul sau este descris mai jos:

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Conducerea a analizat impactul fiecarei modificari avand in vedere obiectul de activitate si tranzactiile desfasurate de Grup si a estimat ca aceste modificari nu vor avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare ale asocierii in participatie in sine.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
- **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor două standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

B) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarii corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.
- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau terților la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.
- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea inca analizeaza potentialele efecte asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.
- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in operatiuni in participatie**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si operatiunile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiune in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clienti**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor activelor si datorilor aferente contractelor intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea este in curs de analiza a contractelor incheiate cu clienti pentru a stabili impactul asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.
- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**
Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea se afla intr-o filiala. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea inca analizeaza potentialele efecte asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.
- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de la consolidare (modificari)**
Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de la consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca nu exista un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**
Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arde redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea a estimat ca nu exista un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Conducerea a estimat ca nu exista un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de serviciu” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
 - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datorilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul reactualizarii nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
 - **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
- IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Conducerea a estimat ca nu exista un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
 - **IFRS Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
 - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datorilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.
 - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o piata extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la
- aceeași data. Dacă utilizatorii nu au acces la alte informatii în acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientului („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea inca analizeaza potentialele efecte asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.

2.5. Interesele in asociatiile in participatiune

Investitia Grupului in asocierea in participatie este contabilizata aplicand metoda punerii in echivalenta.

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-o asociere in participatie este recunoscuta initial la cost. Valoarea contabila a investitiei este ajustata pentru a include modificarile post-achizitie in cota Grupului din activul net al entitatii asociate sau asociere in participatie. Fondul comercial corespunzator entitatii asociate sau asocierii in participatie este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este testat pentru depreciere la nivel individual.

Contul de profit si pierdere reflecta cota Grupului din rezultatele activitatii asocierii in participatie. Orice modificare a altor elemente ale rezultatului global ale entitatilor respective in care s-a investit este prezentata la alte elemente ale rezultatului global ale Grupului. In plus, cand a existat o modificare recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asocierii in participatie, Grupul isi recunoaste cota corespunzatoare oricaror modificari si o prezinta, daca este cazul, in situatia modificarilor capitalului propriu. Castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii între Grup si entitatea asociata sau asocierea in participatie sunt eliminate in masura interesului in asocierea in participatie.

Situatiile financiare ale asocierii in participatie sunt intocmite pentru aceeași perioada ca pentru Grup. Dacă este necesar, se realizeaza ajustari pentru alinierea politicilor contabile la cele ale Grupului.

Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul determina daca este necesar sa recunoasca o pierdere din depreciere in legatura cu investitia sa in entitatea asociata sau asocierea in participatie. La fiecare data de raportare, Grupul determina daca exista dovezi obiective ca investitia in entitatea asociata sau asocierea in participatie sa fie depreciata. Dacă exista astfel de dovezi, Grupul calculeaza valoarea deprecierei ca diferenta dintre valoarea recuperabila a entitatii asociate sau asocierii in participatie si valoarea sa contabila si recunoaste apoi pierderea la „Cota din profitul unei entitati asociate sau asocierii in participatie” in contul de profit si pierdere.

2.6. Numerar si echivalent de numerar

Numerarul si echivalentul de numerar includ active lichide si alte valori echivalente, ce cuprind numerar in banca, casa si depozite pe termen scurt cu scadenta pana la 3 luni.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.7. Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat neta de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.

Vanzarea de bunuri

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand sunt satisfacute urmatoarele conditii:

- Grupul a transferat in mod substantial catre cumparator toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Grupul nu retine nici o implicare manageriala asociata de obicei dreptului de proprietate si nici controlul efectiv asupra bunurilor vandute;
- Suma veniturilor poate fi masurata intr-o maniera credibila;
- Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa intre in entitate, iar costurile inregistrate sau ce urmeaza a fi inregistrate cu privire la tranzactie pot fi masurate intr-o maniera credibila;

Venituri din dividende si dobanzi

Veniturile din dividendele aferente investitiilor sunt recunoscute cand este stabilit dreptul actionarilor de a le incasa.

Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat si activele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile in vederea vanzarii, veniturile din dobanzi sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective (EIR), reprezentand rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

2.8. Leasingul

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci cand termenii leasingului transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate catre locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operationale.

Activele detinute prin leasing financiar sunt recunoscute initial ca active ale Grupului la valoarea justa din faza initiala a leasingului sau, daca aceasta este mai mica, la valoarea actualizata a platilor minime de leasing. Datoria corespunzatoare fata de locatar este inclusa in bilantul contabil ca obligatie de leasing financiar.

Platile de leasing sunt impartite intre costurile financiare si reducerea obligatiei de leasing, astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii aferenta soldului ramas al datoriei. Costurile de finantare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere.

Platile de leasing operational sunt recunoscute ca cheltuiala prin metoda liniara, de-a lungul termenului de leasing. Inchirierile potentiale in leasing operational sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in care apar.

2.9. Tranzactii in valuta

In pregatirea situatiilor financiare ale entitatilor individuale si ale Grupului, tranzactiile in alta moneda (valute) decat moneda functionala sunt inregistrate la rata de schimb in vigoare la data tranzactiilor. Lunar si la data fiecarui bilant contabil, elementele monetare denuminate in valuta sunt convertite la cursurile de schimb in vigoare la acele date.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele si datorile monetare exprimate in valuta la sfarsitul anului sunt convertite in RON la cursul de schimb valabil la sfarsitul anului. Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar nerealizate sunt prezentate in contul de profit si pierdere.

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

| | <u>31 decembrie 2014</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 1 EUR | 4,4821 | 4,5245 |
| 1 USD | 3,6868 | 4,1477 |
| 1 CHF | 3,7273 | 4,1797 |
| 1 MDL | 0,2359 | 0,2107 |

Elementele nemonetare care sunt masurate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt reconvertite.

Diferentele de schimb sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

2.10. Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung

Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung atribuite direct achizitiei, constructiei sau productiei de active, care sunt active ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vanzare sunt adaugate costului acestor active, pana in momentul in care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vanzare. Veniturile din investitiile temporare ale imprumuturilor, pana cand aceste imprumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente imprumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri aferente imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

Costul amortizat pentru activele si datorile financiare este calculat utilizand metoda dobanzii efective. Calculul ia in considerare orice prima sau reducere la achizitie si include costurile tranzactiei si taxe care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective.

2.11. Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale nu sunt recunoscute pana cand nu exista o asigurare rezonabila ca Grupul va respecta conditiile aferente acestor subventii si pana cand subventiile nu sunt primite.

Subventiile guvernamentale a caror conditie principala este ca Grupul sa achizitioneze, construiasca sau sa obtina in alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri inregistrate in avans in bilantul contabil si sunt transferate in contul de profit si pierdere in mod sistematic si rational de-a lungul duratei de viata utila a activelor respective.

Alte subventii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri in aceeași perioada cu costurile pe care intentioneaza sa le compenseze. Subventiile guvernamentale de primit drept compensatie pentru cheltuieli sau pierderi deja inregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Grupului, fara costuri aferente viitoare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care devin scadente.

Subventiile primite in vederea achizitionarii de active cum ar fi imobiliarile corporale sunt inregistrate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilantul contabil ca venit amanat. Venitul amanat se recunoaste in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achizitionate din respectiva subventie.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.12. Costuri aferente drepturilor de pensionare

In baza contractului colectiv de munca, Grupul are obligatia sa plateasca un beneficiu de pensionare angajatilor sai in functie de vechimea acestora in Grup, in medie 2 salarii. Grupul a inregistrat o datorie pentru astfel de plati, si revizuieste in fiecare an valoarea acestei datorii in functie de vechimea angajatilor in Grup.

2.13. Contributia pentru angajati

Grupul plateste contributii la bugetul de stat al asigurarilor sociale, la fondul de pensii si la cel de somaj, la nivelele stabilite de legislatia actuala. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeaasi perioada cu cheltuiala corespunzatoare cu salariile.

2.14. Repartizarea profitului catre angajati

Grupul recunoaste o datorie si o cheltuiala pentru repartizarea profitului catre angajati, pe baza unei formule care tine cont de profitul atribuit detinatorilor de capital propriu al societatii mama in urma anumitor ajustari considerate necesare. Grupul recunoaste o datorie atunci cand este obligat prin contract sau unde exista o obligatie constructiva datorita unei practici aplicate in trecut.

2.15. Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezinta suma impozitului curent si a impozitului amanat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere, deoarece exclude elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile in alti ani si exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodata impozabile sau deductibile. Datoria Grupului privind impozitul curent este calculata utilizand ratele de impozitare in vigoare sau aflate in mod substantial in vigoare la data bilantului contabil.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut asupra diferentelor dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si bazele corespunzatoare de impozitare utilizate in calculul profitului impozabil si este determinat utilizand metoda pasivului bilantier. Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele impozabile temporare, in timp ce activele de impozit amanat sunt recunoscute in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile asupra carora sa poata fi utilizate acele diferente temporare deductibile. Astfel de active si datorii nu sunt recunoscute daca diferenta temporara provine din fondul de comert sau din recunoasterea initiala (alta decat dintr-o combinatie de intreprinderi) a altor active si datorii intr-o tranzactie care nu afecteaza nici profitul impozabil si nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile asociate cu investitiile in filiale si cu interesele in asociatii in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Grupul este in masura sa controleze stornarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat activ provenit din diferentele temporare deductibile asociate cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe suficiente profituri impozitabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

Valoarea contabila a activelor cu impozitului amanat este revizuita la data fiecarui bilant contabil si este reduca in masura in care nu mai este probabil sa existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrala sau partiala a activului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate in perioada in care datoria este decontata sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) in vigoare sau intrate in vigoare in mod substantial pana la data bilantului contabil. Masurarea activelor si datoriilor cu impozitul amanat reflecta consecintele fiscale ale modului in care Grupul estimeaza, la data raportarii, ca va recupera sau va deconta valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept aplicabil de a le compensa similar activelor si datoriilor curente cu impozitul si cand acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeaasi autoritate fiscala, iar Grupul intentioneaza sa-si compenseze activele de impozit amanat cu datoriile de impozit amanat pe baza neta.

Impozitul curent si cel amanat aferente perioadei

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute drept cheltuiala sau venit in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care se refera la elemente creditate sau debitate direct in alte elemente ale rezultatului global, caz in care impozitul este de asemenea recunoscut direct in alte elemente ale rezultatului global sau a cazurilor in care provin din contabilizarea initiala a unei combinari de intreprinderi.

2.16. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale, mai putin terenurile si cladirile, sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si/sau deprecierea acumulata, daca este cazul.

Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere a costului. Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Grupul recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei revizii capitale, costul acestora este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Terenurile si cladirile sunt inregistrate la valoare justa minus amortizarea cumulata a cladirilor si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Reevaluarile sunt realizate frecvent pentru a asigura ca valoarea justa a activului reevaluat nu se deosebeste semnificativ de valoarea contabila. Amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluată a activului.

Orice surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si, astfel, creditat in rezerva din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii, cu exceptia masurii in care acesta reia o reducere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere si, in acest caz, cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care compenseaza un surplus existent pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor.

Orice rezerva din reevaluare care se refera la activul ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul reportat doar la momentul cedarii.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Un element de imobilizari corporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute la cedare sau cand nu se mai asteapta nici un beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Valoarea reziduala, durata utila de viata si metodele de amortizare sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate retrospectiv, daca este cazul.

Proprietatile in curs de constructie pentru scopuri de productie, de inchiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate inca sunt inregistrate la cost istoric, mai putin deprecierea de valoare. Amortizarea acestor active incepe cand activele sunt gata pentru a fi utilizate.

Utilajele si instalatiile sunt inregistrate in bilantul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste diminuate cu amortizarea acumulata ulterior si alte pierderi de valoare.

Amortizarea este inregistrata in asa fel incat sa se diminueze costul activelor pana la valoarea reziduala, altul decat cel al terenurilor si proprietatilor in curs de constructie, de-a lungul duratei lor estimate de viata, utilizand metoda liniara. Duratele estimate de viata utila, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

Activele detinute in leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viata utila, in mod similar cu activele detinute sau, in cazul in care durata leasingului este mai scurta, pe termenul contractului de leasing respectiv.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Cladiri | 20 – 50 ani |
| Utilaje si echipamente | 3 – 15 ani |
| Vehicule in leasing financiar | 5 – 6 ani |
| Instalatii si obiecte de mobilier | 3 – 10 ani |

2.17. Investitiile imobiliare

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

2.18. Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente

1 – 5 ani

2.19. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

Suma recuperabila este cea mai mare valoare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. In evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate

la valoarea curenta utilizand o taxa de scont inainte de impozitare, care reflecta evaluarile curente de piata a valorii temporale a banilor si riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

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

In cazul in care o pierdere prin depreciere este reversata ulterior, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este crescuta la estimarea revizuita a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoarea contabila revizuita nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere prin depreciere pentru activul (unitatea generatoare de numerar) respectiv in anii anteriori. O reversare a pierderii prin depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.20. Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare si costurile aferente vanzarii. Costurile, inclusiv o parte corespunzatoare cheltuielilor fixe si variabile indirecte sunt alocate stocurilor delivrate prin metoda cea mai potrivita clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluata pe baza mediei ponderate. Produsele finite, semifabricatele si productia in curs de executie sunt evaluate la cost efectiv. Pentru urmatoarele clase de stocuri, se foloseste metoda costului mediu ponderat: materia prima pentru tevi/ conducte, marfuri, obiecte de inventar/ unelte mici, produse reziduale, materiale de ambalare, consumabile, panouri metalice.

2.21. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

La rascumpararea actiunilor Societatii suma platita va diminua capitalurile proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai societatii, prin rezultatul reportat, pana cand acestea vor fi anulate sau re-emise. Atunci cand aceste actiuni sunt ulterior re-emise, suma primita (net de costurile tranzactiei si efecte ale impozitului pe profit) este recunoscuta in capitaluri proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai societatii.

2.22. Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie catre actionari in situatiile financiare consolidate in perioada in care sunt aprobate de catre actionarii societatii.

2.23. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut, cand este probabil ca Grupul sa trebasca sa stinga obligatia si cand se poate face o estimare credibila a sumei obligatiei respective.

Suma recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a sumei necesare pentru a stinge obligatia curenta la data bilantului contabil, luand in considerare riscurile si incertitudinile aferente obligatiei. In cazul in care un provizion este masurat utilizand fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligatia curenta, valoarea contabila este valoarea curenta a fluxurilor respective de numerar.

2.24. Raportarea pe segmente operationale

Raportarea pe segmente de activitate se face intr-un mod consecvent cu raportarea internă catre principalul factor decizional operational. Principalul factor decizional operational, care este responsabil cu alocarea resurselor si evaluarea performantei segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Consiliul de Administratie al Societatii Mama care ia deciziile strategice.

2.25 Active si datorii financiare

Activele financiare ale Grupului includ numerarul si echivalentele de numerar, creantele comerciale si investitiile pe termen lung. Datoriile financiare includ obligatiile de leasing financiar, imprumuturile bancare purtatoare de dobanda, descoperirile de cont si datoriile comerciale si altele datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imprumuturile si creantel

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Grup. Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare. Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la costurile pentru finantarea imprumuturilor si in costul bunurilor vandute sau la alte cheltuieli de exploatare pentru creante.

Imprumuturile si datorile

Imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operatiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt inregistrate la costul amortizat. Orice diferenta dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor, folosind metoda dobanzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu in conformitate cu substanta aranjamentului contractual. Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuiala sau venit. Distributiile catre detinatorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt inregistrate direct in capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa si intentioneaza sa deconteze fie pe baza neta fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Clasificarea investitiilor depinde de natura si scopul acestora si este determinata la data recunoasterii initiale.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare data a bilantului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci cand exista dovezi obiective ca unul sau mai multe evenimente petrecute dupa recunoasterea initiala au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investitiei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clientii, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere in mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creante pot include experienta trecuta a Grupului cu privire la platile colective, o crestere a platilor intarziate dincolo de perioada de creditare, precum si modificari vizibile ale conditiilor economice nationale si locale care se coreleaza cu incidentele de plata privind creantele.

Valoarea contabila a activului financiar este redusa cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, caz in care valoarea contabila este redusa prin utilizarea unui cont de ajustare de depreciere. In cazul in care o creanta este considerata a fi nerecuperabila, aceasta este eliminata si scazuta din ajustarea de depreciere. Recuperarile ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate in contul de ajustare de depreciere. Modificarile in valoarea contabila a contului de ajustare de depreciere sunt recunoscute in cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare.

Derecunoasterea activelor si a datorilor

Grupul derecunoaste active financiare numai atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expira; sau transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente activului catre o alta entitate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul derecunoaste datoriile financiare daca si numai daca obligatiile Grupului au fost platite, anulate sau au expirat.

2.26. Evaluarea la valoare justa

O entitate evalueaza instrumentele financiare si activele nefinanciare, cum ar fi investitiile imobiliare, la valoarea justa la fiecare data a bilantului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate in Nota 29 i).

Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi primit din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii in cadrul unei tranzactii, intre participantii la piata la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe principiul ca tranzactia de a vinde bunul sau transfera datoria are loc fie:

- Pe o piata piata reprezentativa pentru activele si datoriile evaluate, sau
- In cazul in care nu exista o piata reprezentativa, se utilizeaza cea mai avantajoasa piata pentru activele si datoriile respective.

Principiul celei mai avantajoase pietei trebuie sa fie accesibil Grupului.

O entitate trebuie sa evalueze valoarea justa a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participantii la piata atunci cand se stabileste pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a-si maximiza interesele economice.

Evaluarea la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea participantului la piata de a genera beneficii economice prin cea mai buna utilizarea activului sau prin vanzarea acestuia catre un alt participant la piata, care ar putea maximiza utilizarea activului.

O entitate foloseste tehnici de evaluare care sunt potrivite in conditiile date si pentru care sunt disponibile informatii suficiente pentru efectuarea evaluarii la valoarea justa, maximizand utilizarea informatiilor relevante disponibile si reducand la minimum utilizarea datelor care nu sunt disponibile.

Toate activele si datoriile care se evalueaza la valoarea justa in situatiile financiare sau informatii aferente evaluarii la valoarea justa sunt prezentate in situatiile financiare, trebuie sa fie incadrate in ierarhia valorii juste, asa cum este descrisa mai jos, pe baza celui mai redus nivel de informatii semnificative avute in vedere la stabilirea valorii juste:

- Nivelul 1- Preturi de pe piata (neajustate) disponibile in mod direct pe pietele active pentru active sau datorii identice cu cele evaluate
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ de informatie disponibil pentru evaluarea la valoarea justa este observabil in mod direct sau indirect
- Nivelul 3- Tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ de informatie disponibil pentru evaluarea la valoarea justa nu este observabil

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent, la sfarsitul fiecărei perioade de raportare, entitatea determina daca exista situatii in care anumite active sau datorii sau mutat intre nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui scazut nivel de informatie care este semnificativ pentru evaluarea la valoare justa).

Evaluatorii externi sunt implicati pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investitiile imobiliare si active financiare disponibile pentru vanzare. Implicarea evaluatorilor externi este decisa anual de catre conducerea Societatii. Criteriile de selectie a evaluatorilor externi implicati includ cunoasterea pietei, reputatia, independenta si standardele profesionale, daca acestea sunt mentionate.

La fiecare data de raportare, conducerea Societatii analizeaza miscarile in valorile activelor si datoriilor care necesita reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile ale Societatii.

Conducerea Societatii, in colaborare cu evaluatorii externi ai entitatii, compara de asemenea, fiecare modificare din valoarea justa a fiecarui activ si a fiecărei datorii cu surse externe relevante pentru a determina daca schimbarea este rezonabila.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Pentru notele si prezentarile aferente valorii juste, Grupul a detaminta grupe de active si datorii in functie de natura acestoram caracteristicile si gradul de risc al fiecarui element evaluat precum si pe baza nivelului aplicat din ierahia valorii juste, asa cum este definite mai sus.

2.27. Situatii comparative

Pentru fiecare element de situatie consolidata a pozitiei financiare, de rezultat global consolidat, si unde e cazul, pentru situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentata valoarea aferenta elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

2.28. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare consolidate necesita efectuarea unor estimari si prezumtii de catre conducere, care afoctoaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor potientiale la data bilantului, precum si sumela raportate ale veniturilor si cheltuielilor in timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi fata de aceste estimari. Estimările si prezumțiile pe care se bazeaza acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca aceasta revizuire afecteaza doar perioada respectiva sau in perioada revizuirii si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atai perioada curenta cat si perioadele viitoare.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

In cursul aplicarii politicioir 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, astfel:

- Grupul detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara.
- In decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior catre SC Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoarea justa la aceasta data.
- Societatea mama detine terenuri si cladiri (anterior utilizate ca si depozite zonale), situate in Oradea, Constanta si Bucuresti. In decursul anului 2013, Managementul a luat decizie ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare, fiind evaluate la valoarea justa la data de 31 decembrie 2013 si ulterior la: 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015.

Mai multe detalii privind aceste active si clasificarea lor sunt incluse in nota 14.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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 (si) 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, 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 2014 precum si la 31 decembrie 2015. 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.

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.

In contextul economic actual, afectat de criza financiara internationala, Grupul a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca 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. Prin urmare Grupul a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale, in conformitate cu IAS 36. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

Testul de depreciere efectuat de Grup se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetelor aprobate pentru anul 2015 si a previziunilor pentru urmatoii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2019.

Unitatile generatoare de numerar identificate la nivelul Grupului Teraplast sunt:

- Unitatea generatoare de numerar Instalatii si amajari;
- Unitatea generatoare de numerar Granule;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie (2012: Tamplarie PVC);
- Unitatea generatoare de numerar Tamplarie Termoizolanta
- Unitatea generatoare de numerar Plastsistem

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Rata de actualizare inainte de impozitare aplicata proiectilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 8,18% si 11,65% (2014: intre 8,39% si 12,1%), reprezentand cea mai buna estimare a Grupului in ceea ce priveste standardul aplicabil domeniului respectiv de activitate. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecarei unitati generatoare de numerar, tinand cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Grupului si pe segmentele sale operationale si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

Testul de analiza a deprecierii a implicat urmatoarele ipoteze de baza si estimari: preturi, costuri, marja bruta si volume vandute.

Pentru preturile de vanzare si costurile aferente activitatii operationale au fost luate in calcul cresteri mai mari decat nivelul ratei inflatiei estimate pentru fiecare an. In cazul estimarii volumelor pe orizontul de prognoza, au fost luate in considerare scenarii cu diferite ritmuri de crestere a volumelor, tinand cont de experienta din trecut precum si planurile de viitor ale conducerii.

Pentru anul 2016, Grupul estimeaza in continuare o crestere fata de 2015 datorata actiunilor si proiectelor intreprinse pentru majorarea cotei de piata.

Grupul a avut in vedere atat informatiile disponibile din anii anteriori, capacitatea de productie pentru fiecare unitate generatoare de numerar, consolidarea relatiilor cu clientii existenti, precum si potentialul pietei externe.

Ratele medii de crestere ale Grupului luate in considerare au fost folosite astfel:

- Pentru unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari, conducerea estimeaza ca cifra de afaceri va creste in urmatoorii 5 ani in medie cu o rata anuala de 9%
- In cazul unitatii generatoare de numerar Granule, conducerea a estimat o crestere anuala medie pentru urmatoorii 5 ani de 5,05%;
- Pentru unitatea generatoare de numerar Tamplarie Termoizolanta, conducerea estimeaza ca vanzarile vor creste in urmatoorii 5 ani cu o rata medie de 11,65%. Aceasta crestere este peste media industriei si conducerea estimeaza aceasta evolutie pe baza faptului ca aceasta unitate generatoare de numerar are in derulare contracte semnate la sfarsitul anului 2015 cu noi clienti care acopera pietele internationale ce vor genera o crestere a volumelor livrate. De asemenea, inca din cursul anului 2014, conducerea a initial un program de masuri pentru dezvoltarea unei retele de dealeri externi pe piata din Italia.
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie are estimata o rata de crestere medie anuala cifrei de afaceri pe perioada de proiectie de 15,08%.
- Pentru unitatea generatoare de numerar Plastsistem, conducerea estimeaza o crestere anuala medie pe urmatoorii 5 ani de 10,5%

Marja bruta utilizata in evaluare se bazeaza pe valori medii obtinute in ultimul an de activitate precum si pe masurile de eficientizare si optimizare a productiei implementate in cursul anului 2015, care au rezultat intr-o imbunatatire a rezultatelor in acest an si care vor avea efecte pe termen mediu si lung.

Conducerea Grupului considera ca analiza de senzitivitate a principalelor ipoteze folosite in testul de deprecieri nu ar indica o ajustare de deprecieri pentru unitatile generatoare de numerar identificate.

Impozite

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil sa genereze profit impozabil in perioadele viitoare fata de care sa poata fi utilizate pierderile fiscale. Sunt necesare rationamente semnificative ale conducerii pentru a determina valoarea creantelor privind impozitul amanat care pot fi recunoscute, pe baza plasarii probabile in timp si a nivelului viitorului profit impozabil, cat si strategiile viitoare de planificare fiscala.

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

La 31 decembrie 2015 Grupul nu a mai inregistrat pierderi fiscale reportate, acestea fiind recuperate pe parcursul anului 2014 (pierderi fiscale reportate la 31 decembrie 2014 de 0 RON, la 31 decembrie 2013 de 1.497.327 RON, la 31.12.2012: 805.126 RON si la 1 ianuarie 2012: 2.905.541 RON).

Detalii suplimentare privind impozitele sunt prezentate in nota 11.

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 pensilor. 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 4%, 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 2015. Rotatia angajatilor din ultimul an s-a considerat a fi constanta in timp.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

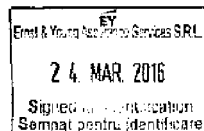
| | Anul inchelat 31 decembrie 2015 | Anul inchelat 31 decembrie 2014 |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | RON | RON |
| Vanzari din productie proprie | 353.804.743 | 312.048.381 |
| Venituri din revanzarea marfurilor | 40.051.347 | 18.887.167 |
| Venituri din alte activitati | 2.158.424 | 868.997 |
| Reduceri comerciale acordate | (2.472.530) | (2.318.001) |
| Total | 393.541.984 | 329.486.544 |

Analiza geografica

| | Anul inchelat 31 decembrie 2015 | Anul inchelat 31 decembrie 2014 |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | RON | RON |
| Vanzari pe piata interna (Romania) | 322.714.702 | 263.171.132 |
| Vanzari pe piata externa (Europa) | 70.827.282 | 66.315.412 |
| Total | 393.541.984 | 329.486.544 |

Informatiile raportate catre responsabili 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



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

| Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 | Instalati si amenajari | Profile tamplarie | Granule | Teraglass | Panouri termoizolante si structuri metalice | Sume nealocate | Total |
|---|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---|-------------------|----------------------|
| | | | | | | | |
| Venituri totale | 127.174.892 | 42.868.742 | 40.244.532 | 22.411.945 | 100.248.906 | | 332.949.017 |
| Eliminare tranzacii inter-segmente | (153.050) | - | - | - | (2.527.246) | | (2.680.296) |
| Total venituri | 127.021.842 | 42.868.742 | 40.244.532 | 22.411.945 | 97.721.660 | | 330.268.721 |
| Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si: administrative | (116.506.536) | (41.060.330) | (35.833.551) | (25.377.766) | (93.693.830) | | (312.462.013) |
| Eliminare tranzacii inter-segmente | 2.527.246 | - | - | - | 153.050 | | 2.680.296 |
| Total cheltuieli din exploatare | (113.979.290) | (41.060.330) | (35.833.551) | (25.377.766) | (93.540.780) | | (309.781.717) |
| Rezultat din exploatare | 13.042.552 | 1.816.412 | 4.410.981 | (2.965.821) | 4.180.879 | | 20.487.004 |
| Rezultat financiar | - | - | - | - | - | | (3.465.152) |
| Cota parte din profitul aferent asociilor in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | - | - | - | - | - | | 757.844 |
| Profit înainte de impozitare | - | - | - | - | - | | 17.779.696 |
| Impozit profit | - | - | - | - | - | | (1.810.833) |
| Rezultatul exercitiului | | | | | | | 15.968.863 |
| Active | 102.398.163 | 40.068.963 | 24.841.448 | 24.482.196 | 59.812.654 | 27.144.225 | 278.747.649 |
| Eliminare tranzacii inter-segmente | (25.569) | - | - | - | (688.075) | | (693.644) |
| Total active | 102.372.056 | 40.068.963 | 24.841.448 | 24.482.196 | 59.124.579 | 27.144.225 | 278.053.477 |
| Datorii | 47.643.347 | 15.721.833 | 17.315.317 | 10.237.475 | 37.059.856 | | 127.977.828 |
| Eliminare tranzacii inter-segmente | (688.075) | - | - | - | (25.569) | | (693.644) |
| Total | 46.955.272 | 15.721.833 | 17.315.317 | 10.237.475 | 37.034.287 | | 127.284.184 |


Enich & Venc Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
 Sigiliu noi identification
 Semnat pentru identificarea

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON), deca nu este specificat altfel)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

| Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015 | Instalati si amenajari | Profile tamplarie | Granule | Teraplast | Pancouri termoizolante si structuri metalice | Suma nealocate | Total |
|--|---------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|--------------------|
| | | | | | | | |
| Venituri totale | 166.053.087 | 42.319.231 | 49.898.760 | 24.928.166 | 114.345.406 | - | 397.552.570 |
| Eliminare tranzactii inter-segmente | - | - | (2.767.465) | - | - | - | (2.767.465) |
| Total venituri | 166.053.087 | 42.319.231 | 47.131.295 | 24.928.166 | 114.345.406 | - | 394.785.316 |
| Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecta si administrativa | (145.898.581) | (38.686.790) | (41.420.671) | (28.218.167) | (103.324.934) | - | (357.549.143) |
| Eliminare tranzactii inter-segmente | - | - | - | 2.757.455 | - | - | 2.757.455 |
| Total cheltuieli din exploatare | (145.898.581) | (38.686.790) | (41.420.671) | (25.460.712) | (103.324.934) | - | (354.781.688) |
| Rezultat din exploatare | 20.154.486 | 3.632.441 | 5.728.674 | (532.546) | 11.020.472 | - | 40.003.426 |
| Rezultat financiar | - | - | - | - | - | - | (3.285.674) |
| Cota parte din profitul aferent asociatii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | - | - | - | - | - | - | 4.119.143 |
| Profit înainte de impozitare | - | - | - | - | - | - | 40.856.895 |
| Impozit pe profit | - | - | - | - | - | - | (5.609.498) |
| Rezultatul exercitiului | - | - | - | - | - | - | 35.247.397 |
| Active | 128.710.122 | 43.623.631 | 32.268.065 | 20.944.115 | 60.391.720 | 28.066.866 | 314.004.720 |
| Eliminare tranzactii inter-segmente | - | - | - | (1.877.501) | - | - | (1.877.501) |
| Total active, din care: | 128.710.122 | 43.623.631 | 32.268.065 | 19.066.615 | 60.391.720 | 28.066.866 | 312.127.218 |
| Active imobilizate | 51.716.899 | 28.360.746 | 13.289.793 | 10.542.378 | 29.064.428 | 28.066.866 | 159.211.108 |
| Active circulante | 76.993.224 | 17.063.085 | 19.008.272 | 8.524.237 | 31.327.292 | - | 152.916.110 |
| Datorii | 40.428.420 | 18.012.389 | 17.701.163 | 3.938.106 | 32.491.534 | - | 132.892.241 |
| Eliminare tranzactii inter-segmente | - | - | (1.877.501) | - | - | - | (1,877,501) |
| Total datorii, din care: | 40.428.420 | 18.012.389 | 15.823.662 | 3.938.106 | 32.491.534 | - | 128.684.112 |
| Datorii pe termen lung | 7.517.631 | 1.503.315 | 1.964.484 | 181.213 | 6.718.901 | - | 18.185.644 |
| Datorii curente | 52.910.789 | 14.209.074 | 13.859.074 | 3.756.793 | 25.772.633 | - | 110.598.467 |

Sumele nealocate se refera la investitii imobiliare, investitii in filiale si unitati controlate in comun, precum si alte imobilizari financiare (2015 si 2014).



24 MAR 2016
 Signed for identification
 Sămăraș pentru identificare

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare

| | Anul incheiat 31 decembrie 2015 | Anul incheiat 31 decembrie 2014 |
|---|--|--|
| | RON | RON |
| Venituri din diferente de curs valutar | 4.014.973 | 2.929.438 |
| Alte venituri financiare | 22.484 | 4.895 |
| Venituri din investitii | - | 580.574 |
| Venituri din dobanzi | 13.898 | 8.011 |
| Castiguri privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii | - | 11.617 |
| Venituri din dividende | 116.685 | - |
| Total | 4.168.040 | 3.534.535 |

Costuri financiare

| | Anul incheiat 31 decembrie 2015 | Anul incheiat 31 decembrie 2014 |
|--|--|--|
| | RON | RON |
| Cheltuiala din diferente de curs valutar | 5.011.228 | 3.368.199 |
| Alte cheltuieli financiare | 20.195 | 129.627 |
| Discounturi financiare acordate | 909.770 | 888.776 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 1.492.521 | 2.601.468 |
| Pierderi din instrumente financiare | - | 11.617 |
| Total | 7.433.714 | 6.999.687 |
| Pierdere financiara neta | (3.265.674) | (3.465.152) |

Alte venituri din exploatare

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2015 | Anul incheiat la 31 decembrie 2014 |
|-----------------------------------|---|---|
| | RON | RON |
| Despagubiri, amenzi si penalitati | 43.727 | 91.716 |
| Venituri din plusuri de inventar | 728.484 | 234.062 |
| Alte venituri | 480.920 | 456.399 |
| Total | 1.253.131 | 782.177 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. MATERII PRIME, CONSUMABILEUTILIZATE SI MARFURI

| | Anul incheiat 31 decembrie 2015 | Anul incheiat 31 decembrie 2014 |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | RON | RON |
| Cheltuieli cu materiile prime | 228.978.858 | 201.841.304 |
| Cheltuieli cu consumabilele | 16.458.653 | 14.706.785 |
| Cheltuieli cu marfurile | 26.494.674 | 13.921.332 |
| Ambalaje consumate | 633.735 | 580.330 |
| Total | 272.565.920 | 231.049.751 |

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

| | Anul incheiat 31 decembrie 2015 | Anul incheiat 31 decembrie 2014 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | RON | RON |
| Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale | 144.878 | 1.628.964 |
| Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale | (340.350) | (1.788.599) |
| Pierdere neta din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale | (195.472) | (159.635) |
| Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | 158.552 | 18.614 |
| Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | (1.400.918) | (208.243) |
| Pierdere neta din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | (1.242.366) | (189.629) |

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

| | Anul incheiat 31 decembrie 2015 | Anul incheiat 31 decembrie 2014 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | RON | RON |
| Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane | | |
| Constituirii si reversari de ajustari de depreciere active circulante | 1.317.089 | 1.847.587 |
| Miscare neta din provizioane pentru riscuri si cheltuieli | (818.147) | (164.564) |
| Total ajustari de depreciere active curente si provizioane | 498.942 | 1.683.023 |
| Constituire/(Reversare) provizion de depreciere, net (Nota 12) | (420.797) | (685.420) |
| Cheltuieli cu amortizarea (Nota 12 si Nota 13) | 15.748.021 | 15.533.845 |
| Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare | 15.826.166 | 16.531.448 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

| | Anul incheiat 31 decembrie 2015 | Anul incheiat 31 decembrie 2014 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | RON | RON |
| Salarii | 23.896.708 | 22.366.342 |
| Contributii la fondul de asigurari sociale de stat | 5.944.273 | 6.126.975 |
| Tichete de masa | 1.108.075 | 1.053.061 |
| Alte beneficii angajati | (93.736) | 59.755 |
| Cheltuieli reprezentand participarea personalului la profit sub forma de beneficii pe baza de actiuni | 950.500 | - |
| Cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit | 377.500 | - |
| Contributii aferente participarii personalului la profit | 372.000 | - |
| Total | 32.555.320 | 29.606.133 |

Valoarea totala a bonusului de performanta aferent 2015 este de 1.328.000 RON.

Suma de 950.500 RON va fi decontata in actiuni si a fost inclusa in rezerva pentru beneficii pe baza de actiuni la 31 Decembrie 2015. A se vedea nota 35.

10. ALTE CHELTUIELI

| | Perioada incheiata 31 decembrie 2015 | Perioada incheiata 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| | RON | RON |
| Cheltuieli de transport | 14.698.305 | 12.127.662 |
| Cheltuieli cu utilitatile | 6.141.890 | 5.777.770 |
| Cheltuieli cu servicii executate de terti | 5.756.805 | 5.134.017 |
| Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati | 17.004 | 235.599 |
| Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate | 1.566.160 | 1.975.790 |
| Alte cheltuieli generale | 3.302.624 | 2.566.826 |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | 1.036.965 | 1.279.796 |
| Cheltuieli cu reparatiile | 1.032.626 | 881.305 |
| Cheltuieli cu deplasarile | 795.617 | 713.489 |
| Cheltuieli cu chirile | 779.854 | 729.743 |
| Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii | 456.972 | 433.656 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 672.999 | 553.709 |
| Total | 36.257.821 | 32.409.364 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului poate fi reconciliata cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

| | Perioada incheiata 31 decembrie 2015 | Perioada incheiata 31 decembrie 2014 |
|--|---|---|
| | RON | RON |
| Profit inainte de impozitare | 40.856.895 | 17.779.696 |
| Impozitul pe profit calculat la 16% | 6.537.103 | 2.844.751 |
| Elemente similare veniturilor | 92.401 | 204.332 |
| Deduceri | (2.446.551) | (2.599.761) |
| Venituri neimpozabile | (2.390.752) | (1.570.110) |
| Cheltuieli nedeductibile | 4.667.901 | 3.460.060 |
| Pierdere fiscala de recuperare din anii precedenti | (10.174) | (240.023) |
| Sponsorizare (credit fiscal) | (840.430) | (288.416) |
| Total impozit pe profit - cheltuiala | 5.609.498 | 1.810.833 |
| Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere - cheltuiata | 5.969.210 | 2.781.783 |
| Impozit pe profit amanat - venit | (359.712) | (970.950) |
| Total impozit pe profit - cheltuiata | 5.609.498 | 1.810.833 |

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferenta anilor 2015 si 2014 este de 16% si este datorata de toate persoanele juridice romane.

Componentele datorilor nete cu impozitul amanat

| 2014 | Sold initial | Inregistrat in contul de profit si pierdere | Inregistrat in rezerva din reevaluare | Sold final |
|--|--------------------|---|---|--------------------|
| | RON | RON | RON | RON |
| Imobilizari corporale si necorporale. Investitii imobiliare | (5.978.596) | 807.614 | - | (5.171.982) |
| Stocuri | - | - | - | - |
| Creante comerciale si similare | - | - | - | - |
| Investitii in filiale | 392.000 | - | - | 392.000 |
| Datorii privind beneficiile angajatilor | 6.877 | 55.357 | - | 62.234 |
| Datorii comerciale si similare | - | 107.979 | - | 107.979 |
| Provizioane | - | - | - | - |
| Pierdere fiscala | - | - | - | - |
| Alte datorii financiare curente | - | - | - | - |
| Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut | (5.580.719) | 970.950 | - | (4.609.769) |

Conform legislatiei fiscale din Romania, pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 7 ani pentru pierderile fiscale realizate dupa 1 ianuarie 2009, din anul in care acestea au aparut.

| 2015 | Sold initial | Inregistrat in contul de profit si pierdere | Inregistrat in rezerva din reevaluare | Sold final |
|--|--------------------|---|---|--------------------|
| | RON | RON | RON | RON |
| Imobilizari corporale si necorporale, Investitii imobiliare | (5.171.982) | 346.917 | 268.046 | (4.557.019) |
| Investitii in filiale | 392.000 | - | - | 392.000 |
| Datorii privind beneficiile angajatilor | 62.234 | (17.606) | - | 44.628 |
| Datorii comerciale si similare | 107.979 | 30.401 | - | 138.380 |
| Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut | (4.609.769) | 359.712 | 268.046 | (3.982.011) |

TERAPLAST SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

| | Terenuri RON | Cladiri RON | Utilaje si echipamente, vehicule RON | Instalatii si obiecte de mobilitate RON | Imobilizari corporale in curs | | Total RON |
|--|------------------|-------------------|---|--|-------------------------------------|--------------------|--------------|
| | | | | | RON | RON | |
| COST | | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 9.799.809 | 66.990.850 | 168.114.215 | 1.390.125 | 2.042.509 | 248.337.608 | |
| Cresteri: | | | | | | | |
| Din care: | | | | | | | |
| Cresteri din productie interna de imobilizari | - | 9.190 | 714.004 | - | 7.405.375 | 8.128.569 | |
| Transferuri | - | - | 15.602 | - | 1.552.432 | 1.568.034 | |
| Cedari si alte reduceri | (435.758) | (1.153.735) | (12.448.981) | (90.493) | (6.185.623) | (14.280.091) | |
| Transferuri - investitii imobiliare | - | 48.022 | - | - | (68.666) | (20.644) | |
| Transferuri din obiecte de inventar | - | - | 41.838 | - | - | 41.838 | |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 9.364.051 | 66.354.202 | 162.112.823 | 1.341.241 | 3.042.449 | 242.214.766 | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 9.364.051 | 66.354.202 | 162.112.823 | 1.341.241 | 3.042.449 | 242.214.766 | |
| Cresteri: | | | | | | | |
| Din care: | | | | | | | |
| Cresteri din productie interna de imobilizari | - | - | 328.495 | - | 15.506.199 | 15.834.694 | |
| Transferuri din imobilizari in curs | - | - | 10.033 | - | 1.812.410 | 1.822.442 | |
| Transferuri in/din alte clase mijloace fixe | - | 1.505.540 | 13.793.164 | 162.175 | (15.460.879) | - | |
| Transferuri din obiecte de inventar | - | 120.029 | (87.615) | (32.414) | - | - | |
| Descresteri din ajustari de valoare cu impact in rezerve | - | (1.675.290) | 20.763 | - | - | 20.763 | |
| Eliminare amortizare acumulata | - | (817.993) | - | - | - | (817.993) | |
| Cedari si alte reduceri | (529) | (954.379) | (1.254.926) | (1.836) | - | (2.211.668) | |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 9.363.522 | 64.532.109 | 174.912.704 | 1.469.167 | 3.087.769 | 253.365.272 | |

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 24. MAR. 2016
 Signed for identification
 Scopul pentru identificare

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2015, Societatea a analizat indicatorii interni si externi de depreciere a imobilizarilor. S-au identificat indicatori de depreciere pentru o constructie, pentru care s-a inregistrat deprecierea de valoare in suma de RON 1.675.290, in baza raportului intocmit de un evaluator independent la 31 decembrie 2015.

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

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | RON | RON |
| Valoare neta – vehicule | 1.830.988 | 1.104.559 |
| Valoare neta – echipamente | 6.678.943 | 8.938.450 |

La 31 decembrie 2015, Grupul avea gajate catre institutii financiare active imobilizate cu o valoare neta contabila de 95.780.732 RON (31 decembrie 2014: 96.541.000 RON).

Date semnificative utilizate la evaluare si care nu sunt observabile in mod direct:

Pret pe metru patrat pentru terenuri Interval 4.5 – 101 EUR/imp

Majorari/ (diminuari) semnificative ale pretului de piata estimat la nivelul unei singure proprietati ar putea determina majorarea/ (diminuarea) semnificativa a valorii juste.

Pentru evaluare constructiilor s-a folosit metoda capitalizarii directe.

La 31 decembrie 2015 nu s-au evaluat terenurile si cladirile ca parte componenta a activelor imobilizate.

TERAPLAST SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

| | Imobilizari necorporale in curs | | Total |
|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|------------------|
| | Licente | | |
| | RON | RON | RON |
| Cost | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 5.292.727 | - | 5.292.727 |
| Cresteri | 173.525 | 113.909 | 287.434 |
| Transferuri | 53.377 | (53.377) | - |
| Cedari si alte reduceri | (680.181) | - | (680.181) |
| Corectii | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 4.839.448 | 60.532 | 4.899.980 |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 4.839.448 | 60.532 | 4.899.980 |
| Cresteri | 527.894 | 211.552 | 739.546 |
| Transferuri | 76.507 | (76.507) | - |
| Cedari si alte reduceri | (282.284) | - | (282.284) |
| Corectii | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 5.161.665 | 195.575 | 5.357.242 |
| Amortizarea cumulata | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 4.134.971 | - | 4.134.971 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 730.130 | - | 730.130 |
| Reduceri | (677.834) | - | (677.834) |
| Corectii | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 4.187.267 | - | 4.187.267 |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 4.187.267 | - | 4.187.267 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 372.619 | - | 372.619 |
| Reduceri | (282.171) | - | (282.171) |
| Corectii | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 4.277.715 | - | 4.277.715 |
| Valoare contabila neta | | | |
| La 31 decembrie 2014 | 652.181 | 60.532 | 712.713 |
| La 31 decembrie 2015 | 883.950 | 195.576 | 1.079.527 |

14. INVESTITII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

- Grupul detine un teren si o cladire situate in Str. Romana, Bistrita (anterior utilizate ca si sediu). Din 2012, destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara. La acea data, valoarea contabila a terenului era aproximativ egala cu valoarea justa, nefiind necesara nicio ajustare suplimentara de valoare (conform IAS 16 si IAS 40), modificarile ulterioare ale valorii, fiind inregistrate in contul de profit si pierdere.
- Terenul preluat de la SC Teracotta Bistrita SRL (dupa intrarea acesteia in faliment), este detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la acea data. Cresterea din evaluarea la valoare justa a fost inregistrata in rezervele din reevaluare (conform IAS 16 si IAS 40).
- Grupul detine terenuri si cladiri (utilizate anterior ca si depozite zonale) in Bucuresti, Oradea si Constanta. In septembrie 2013 (Bucuresti), noiembrie 2013 (Oradea) si ianuarie 2013 (Constanta), managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare. Reevalorile de la 31 decembrie 2013 au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.

La 31 decembrie 2015 si 2014 valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare intocmit de catre un evaluator independent si impactul din aceste evaluari a fost inregistrat in contul de profit si pierdere. Metodele de evaluare folosite sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare.

Metodele de evaluare folosite sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare folosind date semnificative utilizate si care nu sunt observabile in mod direct (Nivel 3 – a se vedea Nota 2.25).

In cazul terenurilor, in evaluarea efectuata s-a considerat metoda compartilor de piata astfel:

Preț pe metru patrat pentru terenuri Interval 14 – 100 EUR/mp

Valoarea justa a constructiilor a fost rezultata in urma abordării prin venit, astfel:

| | |
|--|------------|
| Chiria pentru spatii industriale si comerciale | 2-4 EUR/mp |
| Rata de neocupare a spațiilor logistice și industriale | 10 – 20% |
| Rata de neocupare a spațiilor comerciale | 25 – 30% |
| Rentabilitatea medie pentru spațiile industriale | 10 – 13% |
| Rentabilitatea medie pentru spațiile comerciale | 9 – 11% |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

| | Anul incheiat 31 decembrie 2015 | Anul incheiat 31 decembrie 2014 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | RON | RON |
| Sold initial la 1 ianuarie 2015 | 13.357.561 | 13.602.716 |
| Reclasificari din imobilizari corporale | | (55.526) |
| Reduceri | | |
| Pierdere neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa (Nota 7) | (1.242.366) | (189.629) |
| Sold final la 31 decembrie 2015 | 12.115.195 | 13.357.561 |

15. FILIALE

La 31 decembrie 2015 Grupul detine investitii in trei filiale (Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SA si Teraplast Group SRL Republica Moldova. La 31 decembrie 2014, Grupul detine investitii in doua filiale (Plastsistem SA si Teraglass Bistrita SRL).

In martie 2007, Grupul a devenit actionarul majoritar al SC Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretunica pentru constructia de hale industriale si depozite.

In timpul anului 2008 Grupul a participat la majorarea de capital social a Plastsistem, ce a determinat o crestere a participatiei cu 0,71%.

In plus, Grupul si-a majorat investitia in Plastsistem in cursul anului 2008 cu 1,4% prin tranzactii mici. In scopul acestor situatii financiare, pentru ajustarile de consolidare s-au folosit valorile juste la decembrie 2008, deoarece acestea au ramas relativ stabile pe parcursul perioadei.

In cursul anului 2010 s-au inregistrat modificari in procentele detinute de SC Teraplast SA in capitalul social al SC Plastsistem SA reprezentand majorare de capital social prin aportul in natura (imobil situat in Bistrita, str. Tarpiului nr. 25) in valoare de 2.316.000 RON, ce a determinat o crestere a investitiei cu 6,17%. La finele anului 2014 participatia companiei Teraplast in Plastsistem era de 78,71%.

In perioada februarie-octombrie 2015, Teraplast SA a achizitionat de la persoane fizice 19,24% din capitalul social al Plastsistem SA, astfel incat, la 31 decembrie 2015, procentul detinut de Teraplast SA in Plastsistem SA a ajuns la 97,95%.

| Filiata | Locul infiintarii si al operatiunilor | Activitatea de baza | Procent detinere 31 decembrie 2015 (%) | Procent detinere 31 decembrie 2014 (%) |
|--|---------------------------------------|---------------------------------|--|--|
| Plastsistem S.A. Bistrita | Romania | Productia panouri termoizolante | 97,95% | 78,71% |
| Filiale achizitionate | Activitatea principala | Data achizitiei | Proportia de actiuni achizitionate | Costul achizitiei |
| Sold initial la 1 ianuarie 2009 | | | 71,14% | 6.381.391 |
| SC PLASTSISTEM SA | Productie/Comert | 31 decembrie 2009 | 1,40% | 207.017 |
| SC PLASTSISTEM SA | Productie/Comert | 31 decembrie 2011 | 6,17% | 2.316.000 |
| SC PLASTSISTEM SA | Productie/Comert | februarie – octombrie 2015 | 19,24% | 2.055.675 |
| Sold final la 31 decembrie 2015 | | | 97,95% | 10.960.083 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. FILIALE (continuare)

Societatea Teraglass Bistrita SRL s-a infiintat in anul 2011 fiind detinuta in proportie de 100% de Teraplast SA. Principalul obiect de activitate era fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii si avea un capital social in valoare de 50.000 RON. In decembrie 2011, activitatea Teraglass Bistrita SRL a fost integrata in Teraplast SA. In perioada 2012-martie 2015, Teraglass Bistrita SRL nu a mai avut activitate. Aceasta a fost reluata in urma transferului liniei de business Tamplaria Termoizolanta din cadrul societatii mama.

In data de 06 martie 2015, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de actionar, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata, Teraplast Group SRL Republica Moldova, in Republica Moldova. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 51%. Prin raportul curent catre Bursa de Valori Bucuresti din 10 martie 2015, Consiliul de Administratie al Societatii a informat actionarii si potentialii investitori cu privire la aceasta decizie.

16. UNITATE CONTROLATA IN COMUN

Grupul detine 50% din actiunile unei unitati controlate in comun denumita Politub SA, cu sediul in Bistrita, Romania. Principalele activitati ale Politub includ productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

Investitia in Politub SA este contabilizata utilizand metoda punerii in echivalenta. In cursul anului 2015, Societatea Politub SA a distribuit dividende catre Grupul Teraplast in valoare de 1.954.136 RON.

Informatiile financiare sumarizate ale asocierii in participatie, pe baza situatiilor sale financiare IFRS si reconcilierea cu soldul investitiei din situatiile financiare consolidate sunt prezentate mai jos:

Bilantul contabil

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Active imobilizate | 16.442.044 | 11.996.323 |
| Active circulante, incluzand numerar si depozite pe termen scurt RON 8.536.428 (31.12.2014: RON 3.501.215) | 37.632.183 | 29.855.166 |
| Datorii curente, incluzand impozit pe profit de plata RON 393.061 (31.12.2014: RON 231.527) | 18.699.489 | 13.517.324 |
| Datorii pe termen lung, incluzand datorii privind impozitele amanate RON 96.840 (31.12.2014: RON 222.950) | 3.504.340 | 793.782 |
| Total capital propriu | 31.870.398 | 27.540.383 |
| Interesul Grupului in entitatea controlata in comun | 50% | 50% |
| Partea Grupului din activele nete ale asocierii in participatie | 15.935.199 | 13.770.192 |

Contul de profit si pierdere

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|------------------|
| | RON | RON |
| Venituri | 95.135.855 | 78.618.728 |
| Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate | (81.772.998) | (70.394.276) |
| Cheltuieli generale si de administratie | (3.088.712) | (5.607.331) |
| Pierdere financiara | (272.853) | (117.120) |
| Profit inainte de impozitare | 10.001.292 | 2.500.001 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | (1.763.006) | (984.312) |
| Profitul exercitiului financiar | 8.238.286 | 1.515.689 |
| Interesul Grupului in entitatea controlata in comun | 50% | 50% |
| Partea Grupului din profitul asocierii in participatie | 4.119.143 | 757.845 |
| Cota aferenta grupului din rezultatul global al asocierii in participatie | - | (645.181) |
| Efect asupra valorii investitiei | 4.119.143 | 112.664 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. ALTE INVESTITII FINANCIARE

Detaliile privind alte imobilizari financiare ale Grupului sunt urmatoarele:

| Numele investitiei | Activitatea de baza | Locul infiintarii/ operatiunilor | Participatie | | Cost istoric | |
|--|--------------------------|-------------------------------------|--------------|-----------|---------------|---------------|
| | | | 31 | 31 | 31 | 31 |
| | | | decembrie | decembrie | decembrie | decembri |
| | | | 2015 | 2014 | 2015 | e 2014 |
| | | | % | % | RON | RON |
| S.C. CERTIND S.A. | Certificare independenta | Bucuresti | 7,50% | 7,50% | 14.400 | 14.400 |
| Parteneriat pentru dezvoltarea durabila | Asociatie | Bistrita, Romania | 7,14% | 7,14% | 1.000 | 1.000 |
| Asociatia producatorilor de panouri metalice | Asociatie | Bistrita, Romania | 11,11% | 11,11% | 1.000 | 1.000 |
| Tera-Tools SRL Bistrita | Societate comerciala | Bistrita, Romania | 24,00% | 24,00% | 72 | 72 |
| Total | | | | | 16.472 | 16.472 |

Societatea CERTIND este un organism de certificare independent acreditat de Greek Accreditation Body – ESYD pentru urmatoarele servicii de certificare: certificarea sistemelor de management al calitatii conform ISO 9001, certificare de sisteme de management de mediu conform ISO 14001, certificare de sisteme de management al sigurantei alimentare conform ISO 22000.

Grupul nu si-a asumat nicio obligatie si nu a facut nicio plata in numele Societatilor In care detine titluri sub forma de interese de participare.

Grupul nu are acces la rapoarte fiabile pentru a estima valoarea justa a participatiei sale in societatile mentionate mai sus.

18. STOCURI

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | RON | RON |
| Produce finite | 24.935.366 | 22.494.328 |
| Materii prime | 24.196.453 | 19.413.488 |
| Marfuri | 5.003.631 | 2.425.716 |
| Consumabile | 2.210.560 | 1.900.705 |
| Obiecte de inventar | 192.381 | 271.515 |
| Produce semifabricate | 742.186 | 712.887 |
| Produce reziduale | 122.266 | 128.048 |
| Produce in curs de aprovizionare | 1.340.756 | 2.762.452 |
| Ambalaje | 115.120 | 75.154 |
| Stocuri- valoare bruta | 58.858.719 | 50.184.293 |
| Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale | (2.284.698) | (2.708.904) |
| Ajustari de valoare pentru produse finite | (2.226.130) | (1.002.662) |
| Ajustari de valoare pentru marfuri | (991.662) | (1.013.136) |
| Total ajustari de valoare | (5.502.490) | (4.724.702) |
| Total stocuri – valoare neta | 53.356.229 | 45.459.591 |

Ajustariile de valoare sunt facute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizand atat metode general cat si specifice in functie de vechimea acestor si de analizele privind sansele de utilizare a acestora in viitor.

Categoriile de stocuri cu vechime mai mare sau egala de un an sunt ajustate 100%.

Stocurile Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Creante comerciale | 62.435.618 | 51.518.663 |
| Efecte de comerț neexigibile | 40.422.593 | 32.273.006 |
| Avansuri platite furnizorilor de imobilizari | 131.138 | 1.129.549 |
| Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii | 498.528 | 705.606 |
| Avansuri platite catre angajati | 3.099 | 1.069 |
| Alte creante | 2.392.976 | 1.285.786 |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale | (19.268.180) | (18.728.918) |
| Total | 86.615.772 | 68.184.761 |

Creante Grupului sunt integral gajate în favoarea bancilor finantatoare.

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Sold la inceputul anului | (18.728.918) | (17.514.832) |
| Creante transferate la cheltuleli în timpul anului | 301.808 | 388.909 |
| Ajustare de depreciere recunoscuta în contul de profit si pierdere, pentru creante comerciale | (841.070) | (1.602.995) |
| Sold la sfarsitul anului | (19.268.180) | (18.728.918) |

În determinarea recuperabilitatii unei creante, Grupul ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creantei începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentratia riscului de credit este limitata având în vedere ca baza de clienti este mare, iar clientii nu au legatura unii cu altii. Prin urmare, managementul Grupului este de parere ca nu este necesara nicio ajustare de depreciere suplimentara pentru credite peste ajustarea pentru creante incerte.

20. CAPITAL SOCIAL

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| 288.875.880 actiuni comune achitate integral | 28.887.588 | 28.887.588 |
| Ajustarea pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003 | - | 30.092.472 |
| Total | 28.887.588 | 58.980.060 |

La 31 decembrie 2015, valoarea capitalului social subscris al Societatii cuprinde 288.875.880 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 28.887.588 RON. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

Capitalul social a fost majorat în 2008 prin oferta publica de cumparare. Au fost emise 49.645.980 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune si o prima de emisiune de 0,9 RON pe actiune. Cheltuielile ocazionate de listarea la Bursa de Valori Bucuresti, în valoare de 2.436.264 RON au fost suportate din prima de emisiune.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20. CAPITAL SOCIAL (continuare)

In cursul anului 2009 au fost achizitionate 4.480.000 actiuni, la pretul de 1.682.159 RON, cu scopul de a fi folosite pentru vanzarea acestora la pret de achizitie catre managementul executiv al Societatii, in conformitate cu decizia actionarilor Societatii din 11 decembrie 2008.

In cursul anului 2010 au fost achizitionate un numar de 4.042.655 actiuni, la pretul de 1.946.981 RON, reprezentand 1,36% din capitalul social. In cursul anului 2011 au fost achizitionate un numar de 526.345 actiuni, la pretul de 245.713 RON, reprezentand 0,17% din capitalul social. Actiunile au fost achizitionate in scopul vanzarii lor catre managementul executiv al societatii la cost de achizitie, conform hotararii actionarilor din 11 decembrie 2008 si 11 decembrie 2009.

Pana la 31 decembrie 2012, actiunile rascumparate nu au fost distribuite, fiind incluse in rezultatul reportat.

In martie 2013 Societatea a decis anulara actiunilor rascumparate prin diminuarea capitalului social. Ca urmare a acestei decizii, in perioada martie-septembrie 2013, Teraplast SA a intocmit si transmis, conform dispozitiilor legale in vigoare, documentele necesare inregistrarii diminuarii capitalului social subscris si varsat, prin anulara unui numar de 9.000.000 actiuni proprii ce a fost inregistrata de catre de Depozitarul Central la 15.10.2013.

O data cu ajustarea capitalului social datorita anularii actiunilor proprii, Societatea mama a ajustat si efectul de hiperinflatie aferent.

Structura actionariat

| | 31 decembrie 2015 | | 31 decembrie 2014 | |
|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Numar de actiuni | % proprietate | Numar de actiuni | % proprietate |
| Goia Dorel | 135.124.842 | 46,78% | 135.124.842 | 46,78% |
| Viclu Emanoil | 25.240.069 | 8,74% | 25.240.069 | 8,74% |
| Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard) | 22.885.589 | 7,92% | 22.885.589 | 7,92% |
| Silvania Center SA | 10.579.610 | 3,66% | - | - |
| KJK Fund II Sicav-SIF | 29.000.000 | 10,04% | 29.003.138 | 10,04% |
| Alte persoane fizice si juridice | 66.046.770 | 22,86% | 76.822.242 | 26,52% |
| | 288.875.880 | 100,00% | 288.875.880 | 100,00% |

21. REZERVE LEGALE

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Sold initial (*) | 7.792.364 | 7.266.754 |
| Cresteri / (Reduceri) in perioada | 2.060.748 | 525.610 |
| Total | 9.853.112 | 7.792.364 |

Rezerva legala este utilizata pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislatiei romanesti, este necesar un transfer din profitul net al Grupului. Transferul poate fi de pana la 5% din profitul inainte de impozitare, pana cand rezerva atinge 20% din capitalul social.

Rezerva nu poate fi distribuita actionarilor, dar poate fi utilizata pentru a absorbi pierderi operationale, situatie in care devine impozabila de la data la care a fost constituita. Conducerea nu intentioneaza sa utilizeze rezerva legala pentru acoperirea pierderilor contabile reportate.

(*) Soldul initial include o suma de 2.937.494 RON, reprezentand ajustare pentru hiperinflatie, conform IAS 29.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. REZULTAT REPORTAT

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | RON | RON |
| Sold la inceputul anului | 16.818.526 | 1.590.230 |
| Acoperire de pierderi contabile | 44.952.864 | (523.432) |
| Constituire rezerva legala | (2.060.748) | |
| Rezultat net atribuit membrilor societatii mama | 34.473.510 | 15.239.853 |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare | 1.365.068 | 514.053 |
| Dividende acordate | (71.644) | - |
| Dobandire de interese care nu controleaza | 2.113.290 | - |
| Sold la sfarsitul anului | 97.590.866 | 16.818.526 |

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Sold la inceputul anului | 3.594.723 | 2.865.713 |
| Cresteri/Reduceri | - | - |
| Impozit pe profit amanat | - | - |
| Rezultatul anului | 773.887 | 729.010 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - |
| Dobandire de interese care nu controleaza | (4.168.488) | - |
| Sold la sfarsitul anului | 200.122 | 3.594.723 |

Achizitia unui interes suplimentar in Piastsistem SA

In perioada februarie-octombrie 2015, Teraplast SA a achizitionat un interes suplimentar de 19,24% in actiunile cu drept de vot ale Piastsistem SA, crescandu-si participatia la 97,95%. Actionarii cu interese care nu controleaza au beneficiat de o contraprestatie in numerar in suma de 2.055.198 RON. Valoarea contabila a partii din activele nete ale Piastsistem aferenta actiunilor achizitionate a fost 4.168.488 RON. In continuare, va prezentam o lista a interesului suplimentar obtinut in cadrul Teraplast SA:

| | |
|--|-----------|
| Contraprestatia in numerar achitata actionarilor care nu controleaza | 2.055.198 |
| Valoarea contabila a intereselor suplimentare in cadrul Piastsistem SA | 4.168.488 |
| Diferenta recunoscuta in rezultatul reportat in cadrul capitalurilor proprii | 2.113.290 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. IMPRUMUTURI

| | Pe termen scurt | | Pe termen lung | |
|------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
| BRD | 17.642.040 | 12.319.533 | 2.045.860 | 5.202.857 |
| Unicredit Tiriac Bank | 7.186.660 | 9.769.743 | 5.615.144 | 1.800.000 |
| Porsche Bank | 365.777 | 306.525 | 401.355 | 693.204 |
| Transilvania Bank | 11.322.398 | 19.113.692 | - | - |
| Leasing (vezi Nota 28) | 2.016.558 | 2.344.105 | 2.472.613 | 3.771.437 |
| Total | 38.533.423 | 43.853.598 | 10.534.972 | 11.467.498 |

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

| Valuta | 2015 | 2014 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| EUR | 23.343.083 | 21.485.772 |
| RON | 25.725.312 | 33.835.324 |
| Total | 49.068.395 | 55.321.096 |

Imprumuturile bancare pe societati la 31 decembrie 2015 sunt urmatoarele:

TERAPLAST

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2015 sunt urmatoarele:

- A. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2015 este 14.430.926 RON (3.189.507,27 EUR) (31 decembrie 2014: 9.127.764 RON (2.036.493 EUR)). In data de 18 iunie 2015 linia de credit s-a transformat intr-un Plafon Multioption (Linie de credit, SGB, Acreditiv) Multicurrency (RON, EUR, USD), data scadenta este 19 iunie 2016.
- B. Contract de investitii semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 in EUR. Suma totala aprobata a fost de 2.500.000 EUR. Suma ramasa la 31 decembrie 2015 in cadrul acestui contract este de 2.261.972.51 RON (499.939 EUR) (31 decembrie 2014: 4.481.825 RON (999.939 EUR)). Data scadenta este 19 decembrie 2016 iar rambursarea se face in 60 de rate lunare in valoare de 41.666,67 EUR.
- C. Contract de credit- linie de credit pentru susinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tiriac Bank in data de 01 octombrie 2013 in RON, pentru suma de 2.800.000 EUR, impartita astfel: 2.000.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in RON si 800.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in EUR. Suma utilizata a acestui contract la 31 decembrie 2015 a fost de 0 RON pentru linia de credit utilizabila in RON (31 decembrie 2014: 4.206.411 RON) si 3.565.523 RON (788.047,90 EUR) pentru linia de credit utilizabila in EUR (31 decembrie 2014: 3.148.552 RON (702.473 EUR)). Data scadentei este 1 octombrie 2016.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. IMPRUMUTURI (continuare)

- D. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma initiala de 3.000.000 EUR a fost convertita la 31 decembrie 2013 in 6.599.999 RON. Suma utilizata la 31 decembrie 2015 in cadrul acestui contract este de 1.800.000 RON (31 decembrie 2014: 4.199.999 RON). La conversia creditului scadenta s-a prelungit cu 12 luni, astfel ca data scadenta este 29 septembrie 2016. Dupa conversie si prelungirea cu 12 luni, rambursarea este in rate lunare egale cu o valoare de 200.000 RON.
- E. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 05 februarie 2015 in EUR utilizabil in RON. Suma aprobata a fost de 2.000.000 EUR cu o perioada de utilizare, respectiv de gratie de 12 luni. Din valoarea aprobata valoarea trasa pana la data de 31 decembrie 2015 a fost de 7.436.271,65 RON. Rambursarea creditului se va face in rate lunare egale incepand cu luna urmatoare expirarii perioadei de gratie, pana la data scadentei, respectiv 04 februarie 2020.
- F. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 28 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 1.189.532 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 601.617 RON (31 decembrie 2014: 894.181 RON). Data scadenta este noiembrie 2017, iar graficul de rambursare este din decembrie 2013 pana la 27 noiembrie 2017.
- G. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 31 martie 2015, in RON, pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 111.596 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 89.290 RON (31 decembrie 2014: 104.752 RON). Data scadenta este martie 2019.
- H. Contract de credit- linie de credit corespunzatoare unui credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON, in suma de 13.250.000 RON. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 3.990.931 RON (31 decembrie 2014: 11.337.863 RON). Data scadenta este 25 august 2016.
- I. In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 24 august 2015, prelungit pe 24 luni din data de 20 august 2015. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON.

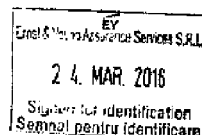
La 31 decembrie 2015, Societatea are facilitati de creditare neutilizate in valoare de 22.445 EUR si 18.629.657 RON.

La 31 decembrie 2015 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 70.010.180 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri, constructii si investitii imobiliare - 47.464.160 RON; echipamente, utilaje si alte active imobilizate - 22.546.020 RON).

Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

PLASTSISTEM

- A. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 26.09.2015 in RON pentru suma de 13.500.000 RON si suplimentat in data de 21.10.2015 cu suma de 1.000.000 RON. Suma este de 14.500.000 RON cu o Rata a dobanzii de ROBOR 3 M + o marja. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 7.159.204 RON. Data scadenta este 23 septembrie 2016.



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. IMPRUMUTURI (continuare)

- B. Contract de investitii semnat cu BRD la 21.02.2012 in EUR acordat pentru co-finantarea contributiei private la cheltuielile eligibile aferente Proiectului „ Sistem integrat inovativ pentru constructii: structura metalica asamblata din profile usoare zincate si anvelopa din panouri termoizolante din spuma poliuretanică” implementat in baza Contractului de Finantare nr.109 din 09.03.2010 incheiat cu Autoritatea de Management- POSCCE. Suma totala este de 1.200.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3M + o marja. Suma utilizata la 31 decembrie 2015 in cadrul acestui contract este de 3.031.392 RON (660.869 EUR) (31 decembrie 2014: 3.897.479 RON (869.565 EUR)). Data scadenta este 20.02.2019, cu o perioada de gratie pana la data de 09.06.2013, iar rambursarea se face in rate egale cu o valoare de 17.391 EUR.
- C. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 29 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala este de 59.936.41 RON, iar rata dobanzii este ROBOR 1M + o marja. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 32.643 RON (31 decembrie 2014 : 45.067 RON). Data scadenta este noiembrie 2017, iar data rambursarii este din decembrie 2013 pana la 28 noiembrie 2017, conform grafic.
- D. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 23 decembrie 2014 in RON pentru achizitia unui autoturism. Suma initiala este de 61.816 RON, iar rata dobanzii este ROBOR 1M + o marja. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 43.580 RON. Data scadenta este decembrie 2017, iar data rambursarii este din ianuarie 2015 pana la decembrie 2018, conform grafic

La 31 decembrie 2015, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 7.340.796 RON (31 decembrie 2014 – 8.255.675 RON).

Imprumuturile si creditele pe termen scurt ale Plastisistem sunt garantate cu disponibilitatile banesti, atat prezente cat si viitoare, ale conturilor curente corespunzatoare bancilor de unde sunt contractate creditele, precum si cu cesiuni de stocuri si contracte comerciale.

La 31 decembrie 2015 Societatea are un plafon de scrisori de garantie/acreditive de 2.000.000 EUR care expira in 02/12/2016. In cadrul acestui plafon sunt emise urmatoarele scrisori de garantie/acreditive

Acreditiv si scrisori de garantie bancara emise la 31 decembrie 2015:

| Nr. | Beneficiar | Valoare | Moneda | Data emiteri | Data expirare | Observatii |
|-----|--------------------|---------|--------|--------------|---------------|--|
| 1 | KAMARIDIS STEEL | 322.300 | EUR | 05.08.2015 | 03.02.2016 | ACREDITIV IMPORT |
| 2 | KAMARIDIS STEEL SA | 60.225 | EUR | 05.08.2015 | 30.04.2016 | ACREDITIV IMPORT |
| 3 | Marcegaglia | 300.000 | EUR | 19.12.2014 | 15.05.2016 | SCRISOARE DE GARANTIE - Valabil initial pana la 31.10.2014, cu prelungire pana la 18.07.2015, respectiv 15.05.2016 |
| 4 | ANAF | 140.319 | RON | 09.11.2015 | 15.09.2016 | SCRISOARE GARANTIE |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

| | Pe termen scurt | | Pe termen lung | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
| | RON | RON | RON | RON |
| Beneficii pentru angajati | - | - | 295.226 | 388.962 |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 3.173.704 | 3.991.851 | - | - |
| Total | 3.173.704 | 3.991.851 | 295.226 | 388.962 |

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatii sa primeasca drept beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup 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 2015 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

In cursul exercitiului financiar 2015, Grupul a constituit provizioane in valoare de 93.736 RON (2014: Grupul a reversat provizioane in valoare de 59.755 RON) aferente drepturilor pentru recompensare salariatii, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare, sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca.

| Beneficii angajati | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Sold initial | 388.962 | 329.207 |
| Miscari | (93.736) | 59.755 |
| Sold final | 295.226 | 388.962 |

| Provizioane curente | Miscari | | | | 31 decembrie 2013 |
|---|----------------------|--|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2014 | Reversare de provizion neutilizat | Reversare de provizion utilizat | Provizion suplimentar | |
| | RON | RON | RON | RON | |
| Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu | 2.917.492 | (297.223) | - | 213.290 | 3.001.425 |
| Provizioane pentru litigii | 559.915 | (50.310) | - | 608.050 | 2.205 |
| Alte provizioane | 514.444 | (551.855) | (300.739) | 214.253 | 1.152.785 |
| Sold final | 3.991.851 | (899.418) | (300.739) | 1.035.593 | 4.166.415 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE (continuare)

| Provizioane curente | 31 decembrie 2015 | Miscari | | Provizion suplimentar | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|---|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | | Reversare de provizion neutilizat | Reversare de provizion utilizat | | |
| | | RON | RON | | |
| Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu | 2.232.209 | (826.216) | - | 140.933 | 2.917.492 |
| Provizioane pentru litigii | 557.710 | (158.524) | - | 156.319 | 559.915 |
| Alte provizioane | 383.785 | (163.124) | - | 32.465 | 514.444 |
| Sold final | 3.173.704 | (1.147.864) | - | 329.717 | 3.991.851 |

a) Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu

Terapiast SA are constituite provizioane legate de taxele de mediu, precum si alte cheltuieli legate de activitati de protejare a mediului inconjurator.

b) Provizioane pentru litigii

Grupul are constituite provizioane pentru diverse litigii.

26. DATORII COMERCIALE

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Datorii comerciale | 54.310.938 | 46.403.321 |
| Efecte de platit | 1.114.492 | 2.187.975 |
| Datorii din achizitia de imobilizari | 587.112 | 1.493.351 |
| Alte datorii curente (Nota 27) | 7.885.599 | 6.270.763 |
| Avansuri de la clienti | 2.989.493 | 1.572.387 |
| Total | 66.887.634 | 57.927.797 |

27. ALTE DATORII CURENTE

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale | 3.684.636 | 3.538.912 |
| TVA de plata | 3.195.108 | 1.930.055 |
| Drepturi ale angajatilor nerevendicate | 86.626 | 85.540 |
| Creditori diversi | 465.344 | 395.686 |
| Garantii comerciale primite | 110.485 | 79.399 |
| Alte impozite de plata | 332.906 | 241.171 |
| Dividende de plata | 10.494 | - |
| Total | 7.885.599 | 6.270.763 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

Leasingurile financiare se refera la vehicule si echipamente cu termene de leasing de 5-6 ani. Grupul are optiunea de a cumpara echipamentele pentru o suma nominala la sfarsitul perioadelor contractuale. Obligatiile Grupului aferente leasingului financiar sunt garantate cu dreptul de proprietate al locatarului asupra activelor.

Datorii de leasing financiar

Valoarea justa a datoriilor de leasing financiar este aproximativ egala cu valoarea lor contabila.

| | Platile minime de leasing | | Valoarea actualizata a platilor minime de leasing | |
|---|---------------------------|-------------------|---|-------------------|
| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
| | RON | RON | RON | RON |
| Valoarea curenta a platilor de leasing | | | | |
| Sume scadente intr-un an | 2.174.788 | 2.630.333 | 2.016.558 | 2.344.105 |
| Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani | 2.535.850 | 3.950.008 | 2.472.613 | 3.718.446 |
| Peste 5 ani | - | 54.185 | - | 52.989 |
| Total datorii de leasing | 4.710.638 | 6.534.526 | 4.489.171 | 6.115.542 |
| Minus cheltuieli financiare viitoare | (221.467) | (518.994) | - | - |
| Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar | 4.489.171 | 6.115.542 | - | 6.115.542 |
| <i>Incluse in situatiile financiare (Nota 24)</i> | | | | |
| Imprumuturi pe termen scurt | 2.016.558 | 2.344.105 | - | - |
| Imprumuturi pe termen lung | 2.472.613 | 3.771.437 | - | - |

29. INSTRUMENTE FINANCIARE

Activitatea de gestionare a riscurilor in cadrul Grupului 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

Grupul isi gestioneaza capitalul pentru a se asigura ca entitatile din cadrul Grupului isi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 24, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuitul detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul raportat, asa cum sunt prezentate in notele 20, 21, 22 si respectiv, 23.

Gestionarea riscurilor Grupului 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 recomandarii conducerii, Grupul isi poate echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

La fel ca si alti reprezentanti ai industriei. Grupul 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 de numerarul si echivalentele de numerar. Total capitalul reprezinta "capitalul propriu", asa cum sunt prezentate acestea in bilantul consolidat plus datoria neta.

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2015 si 2014 a fost, dupa cum urmeaza:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | RON | RON |
| Imprumuturi totale (Nota 24) | 49.068.395 | 55.321.096 |
| Mai putin numerarul si echivalentele de numerar | (12.555.770) | (5.162.972) |
| Datoria neta | 36.512.625 | 50.158.124 |
| Total capitaluri proprii (mai putin interesele care nu controleaza) | 183.232.984 | 147.174.571 |
| Total capitaluri si datorie neta | <u>219.745.609</u> | <u>197.332.695</u> |
| Gradul de indatorare | 17% | 25% |

Grupul este supus 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.

Grupul a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

(b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile si metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoastere, baza masurarii si baza recunoasterii veniturilor si a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasa de active financiare, datorii financiare si instrumente de capital sunt prezentate in nota 2 la situatiile financiare.

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Functia de trezorerie a Grupului furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Grupului 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.

(d) Riscul de piata

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Conducerea Grupului monitorizeaza continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu protejeaza Grupul 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 Grupului la riscurile de piata sau in modul in care Grupul isi gestioneaza si isi masoara riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

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

| | 31 decembrie 2015 | | 31 decembrie 2014 | |
|-----------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | RON | RON | RON | RON |
| Profit sau (pierdere) | 5.493.592 | (5.493.592) | 4.756.603 | (4.756.603) |

Grupul obtine venituri in EUR in baza contractelor cu clienti externi (asa cum sunt prezentate la Nota 4)

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

Grupul monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitilor existente, alternative de finantare. Pe baza acestor scenarii, Grupul 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.

Grupul este expus la riscul ratei dobanzii, avand in vedere ca entitatile din cadrul Grupului imprumuta fonduri atat la dobanzi fixe, cat si la dobanzi variabile. Riscul este gestionat de grup prin mentinerea unui echilibru favorabil intre imprumuturile cu rata fixa si cele cu rata variabila.

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2015, in cazul unei scaderi/ cresteri de 1% a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile constante, profitul net al perioadei ar fluctua dupa cum urmeaza, in principal ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile mai mici/mari la imprumuturi cu dobanda variabila.

| | 31 decembrie 2015 | | 31 decembrie 2014 | |
|-----------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | RON | RON | RON | RON |
| Profit sau (pierdere) | 490.684 | (490.684) | 553.211 | (553.211) |

(g) Alte riscuri privind preturile

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

(h) 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 Grupului. Grupul 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 Grupului 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 delinut in institutiile financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Grupul 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 Grup, dincolo de provizioanele deja inregistrate.

Grupul 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.

(i) 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 Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul 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 datorilor financiare. Nota 24 include o lista de facilitati suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatea.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(j) Valoarea justa a Instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din situatia pozitiei financiare includ creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen scurt si lung si alte datorii. Valorile contabile reprezinta expunerea maxima a Societatii la riscul de credit aferent creantelor existente.

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Neexigibile | 77.041.511 | 60.303.735 |
| In intarziere, fara a fi depreciate | 7.100.473 | 7.881.026 |
| Depriciate si provizionate integral | 19.268.180 | 18.706.300 |
| Total | 103.410.164 | 86.891.062 |

(*) Ajustarile sunt efectuate in urma unei analize individuale a recuperabilitatii soldurilor creante comerciale.

In intarziere, fara a fi depreciate:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Pana la 3 luni | 7.026.274 | 7.008.626 |
| De la 3 la 6 luni | 60.816 | 353.958 |
| De la 6 la 9 luni | 123 | 73.425 |
| Mai mult de 9 luni | 13.260 | 445.016 |
| Total | 7.100.473 | 7.881.026 |

Depriciate si provizionate integral

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Pana la 6 luni | 1.175.429 | 1.302.083 |
| De la 6 la 12 luni | 230.244 | 1.348.541 |
| Peste 12 luni | 17.862.507 | 16.055.676 |
| Total | 19.268.180 | 18.706.300 |

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), deca nu este specificat altfel)


29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate si de rata a dobanzii

Urmatoarele tabele detaliaza datele pana la scadenta a datoriilor financiare ale Societatii.

Tabelele au fost intocmite pe baza fluxurilor de numerar reactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiata data la care este posibil ca Grupului sa i se solicite sa plateasca. Tabelul include atat dobanda cat si fluxurile de numerar aferente capitalului.

| | 2015 | | | | | |
|--|---------------------|--------------|----------------------|-------------|-------------|--------------|
| | Mai putin de 1 luna | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-3 ani | 3 - 5 ani | Total |
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Datorii comerciale si altele datorii | (28.533.873) | (30.425.446) | 831.399 | (58.395) | - | (58.186.315) |
| Instrumente purtatoare de dobanda | | | | | | |
| Imprumuturi pe termen lung si scurt | (838.614) | (1.695.962) | (35.998.827) | (8.366.977) | (2.167.995) | (49.068.395) |
| Dobanzi viitoare | (300.416) | (591.772) | (2.508.596) | (1.186.953) | (89.427) | (4.677.161) |
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 12.555.770 | - | - | - | - | 12.555.770 |
| Creante | 37.143.123 | 43.906.722 | 3.820.416 | 119.796 | - | 84.990.057 |
| | | | | | | |
| | 2014 | | | | | |
| | Mai putin de 1 luna | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-3 ani | 3 - 5 ani | Total |
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Datorii comerciale si altele datorii | (32.260.009) | (26.061.491) | (578.402) | (37.895) | - | (57.927.797) |
| Instrumente purtatoare de dobanda | | | | | | |
| Imprumuturi pe termen lung si scurt | (985.935) | (1.917.638) | (40.963.349) | (9.887.105) | (1.567.069) | (55.321.096) |
| Dobanzi viitoare | (287.762) | (569.088) | (2.454.307) | (2.033.318) | - | (5.344.475) |
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 5.162.972 | - | - | - | - | 5.162.972 |
| Creante | 34.898.685 | 31.544.892 | 1.738.464 | 2.700 | - | 68.184.761 |



24. MAR. 2016
 Signed for identification
 Submitting company identification

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Tranzactiile dintre Societatea mama si filialele acesteia, entitati afiliate Grupului, au fost eliminate din consolidare si nu sunt prezentate in aceasta nota.

Entitati controlate in comun la 31 decembrie 2014 si 2015 - Politub SA.

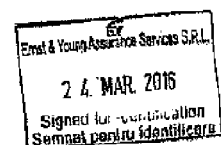
| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Vanzari de bunuri si servicii | 4.291.840 | 577.931 |
| Cumparari de bunuri si servicii | 2.727.635 | 4.165.510 |
| Solduri debitoare | 399.734 | 126.103 |
| Solduri creditoare | 619.185 | 317.056 |

Exista si alte entitati afiliate Grupului, care sunt considerate entitati afiliate daca o parte detine controlul sau exercita o influenta semnificativa asupra celorlalte parti. Acestea sunt pentru anul 2015: ACI Cluj SA (vanzari de bunuri), Ferma Pomicola Dragu SRL, La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A. Condmag SA, Omniconstruct SA, Art Investment & Management SRL, GM Ecoinstal, Magis Investment, Ditovis Impex SRL, Trasim Consult SRL, Electrogrup SA, RSL Capital Advisors SRL, KJK Caramida SRL, Eurohold AD iar pentru anul 2014: ACI Cluj SA (vanzari de bunuri), Ferma Pomicola Dragu SRL, La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A. Condmag SA, Omniconstruct SA, Art Investment & Management SRL, GM Ecoinstal, Magis Investment, Ditovis Impex SRL, Trasim Consult SRL, Electrogrup SA.

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Vanzari de bunuri si servicii | 1.428.383 | 1.682.051 |
| Cumparari de bunuri si servicii | 88.300 | 245.894 |
| Solduri debitoare | 823.700 | 578.300 |
| Solduri creditoare | 4.384 | 35.160 |

Compensatiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneratia directorilor, a altor membri ai conducerii superioare si a personalului cu functii executive este in suma de 3.936.681 RON (2014: 4.004.397 RON) determinata de catre actionari, in functie de performantele persoanelor si de conditiile de pe piata.



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul de casa si conturile bancare. Numerarul si echivalentele de numerar la sfarsitul anului financiar, dupa cum sunt prezentate in situatia fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilantul contabil, dupa cum urmeaza:

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Numerar in banci | 12.403.778 | 5.104.957 |
| Numerar in casa | 61.443 | 29.688 |
| Echivalente de numerar | 90.549 | 28.347 |
| Total | 12.555.770 | 5.162.972 |

Disponibilitati banesti ale Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Terapiast SA

Societatea a incheiat diferite contracte privind achizitia unor utilaje/lucrari noi, detaliate dupa cum urmeaza in tabelul de mai jos:

| Firma | Obiect contract | Data | Valoare contract EUR |
|-----------------------|---------------------------------|------------|-------------------------|
| Plasmec - Italia | Piese adaptare racitor | 03.12.2015 | 3.700 |
| Circuit SRL -Bistrita | Proiect electric Fabrica PVC | 21.12.2015 | 8.539 |

La 31 decembrie 2015 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

| Banca Emitenta | Perioada de valabilitate | Suma | Valuta | Obiectul Garantiei |
|--------------------|--------------------------|---------|--------|--|
| Banca Transilvania | 17.06.2015-16.06.2016 | 360.000 | RON | de buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM |
| Banca Transilvania | 09.02.2015-08.02.2016 | 90.000 | RON | de buna plata in favoarea MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS SRL |

In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 26 august 2016. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Plastsistem SA

La 31 decembrie 2015 Societatea are un plafon de scrisori garantie/acreditive de 2.000.000 eur care expira in 02/12/2016. In cadrul acestui plafon sunt emise urmatoarele scrisori de garantie/acreditive emise conform cu detaliile de mai jos :

| Banca Emitenta | Perioada de valabilitate | Suma | Valuta | Obiectul Garantiei |
|--------------------|--------------------------|---------|--------|-----------------------------|
| Banca Transilvania | 19.12.2014-15.05.2016 | 300.000 | EUR | MARCEGALIA CARBON, STEEL |
| Banca Transilvania | 09.11.2015-15.09.2016 | 140.319 | RON | ANAF |
| Banca Transilvania | 05.08.2015-03.02.2016 | 322.300 | EUR | KAMARIDIS STEEL |
| Banca Transilvania | 05.08.2015-30.04.2016 | 60.225 | EUR | KAMARIDIS STEEL SA |

Teraplast Group SRL Republica Moldova

La 31 decembrie 2015 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

| Banca Emitenta | Perioada de valabilitate | Suma | Valuta | Beneficiar |
|----------------|--------------------------|--------|--------|---------------|
| BCR Chisinau | 19.08.2015-22.02.2016 | 11.978 | EUR | Pestan d.o.o. |

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 societatile din Grup sa continue sa fie supuse din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcarile sau presupuse incalcarile ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Dasi Grupul poate contesta presupusele incalcarile si penalitatile aferente atunci cand conducerea este de parere ca este indreptatita sa actioneze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Societatii. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

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

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principala a Societatii are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activitatilor Grupului sunt monitorizate de autoritatile locale si de catre conducerea Grupului. Prin urmare, nu s-au inregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligatii necuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare, cu exceptia celor prezentate in Nota 25.

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

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 intocmeasca si 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 diferite 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 Grupului.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Teraplast SA

In data de 07 decembrie 2015, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 8.874.589 RON prin emisiunea a 88.745.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 RON/actiune. Majorarea capitalului social s-a realizat prin incorporarea rezervelor in suma de 8.874.589 RON, constituite din profitul net al anului 2014.

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 RON 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 RON/actiune.

Actiunile rascumparate se vor utiliza in implementarea unui sistem de remuneratie care sa asigure respectarea principiului performantei pe termen lung si a unui program de fidelizare a salariatilor (vezi nota 35).

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

Denumirea noii societati, actul constitutiv, sediul, domeniile de activitate, procentele de participare ale celor doi asociati in Teraplast Logistic SRL au fost aprobate prin Decizia CA nr 4 din 28 Ianuarie 2016.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2014

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

34. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii se refera la investitii efectuate de catre societatea **Plastsistem SA** in principal pentru echipamente aferente productiei. Nu exista conditii neindeplinite sau alte contingente atasate acestor subventii.

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|
| La 1 ianuarie | 4.307.969 | 4.757.867 |
| Primate in cursul exercitiului | - | - |
| Transferate catre contul de profit si pierdere | (467.267) | (449.898) |
| La 31 decembrie | 3.840.702 | 4.307.969 |
| Curente | 467.267 | 449.898 |
| Imobilizate | 3.373.435 | 3.858.071 |

La data de 31 decembrie 2015, valoarea totala a subventiilor aflate in sold era de 3.840.702 RON recunoscute ca venit amanat in bilant si transferate in contul de profit si pierdere pe o baza sistematica si rationala pe parcursul duratei de viata a activelor aferente, din care:

- 3.752.983 RON aferent Proiect: "Sistem Integrat Inovativ pentru Constructii Structura Metalica asamblata din profile usoare zincate si anvelopa din panouri termoizolante din spuma poliuretunica", finantat prin POS CCE, din care a rezultat contractul de finantare Nr. 109/09.03.2011, incheiat cu Autoritatea Nationala pentru Cercetare Stiintifica.
- 87.719 RON aferent Proiect: Dotarea cu echipamente a laboratorului de incercari a SC Plastsistem SA, incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de afaceri

35. PLATI PE BAZA DE ACTIUNI

La 31 decembrie 2015, managementul a convenit cu angajatii eligibili pentru bonus de performanta aferent anului 2015, ca o parte din bonus va fi platit in actiuni, in cadrul planului general de optiuni pe actiuni (PGOA).

Prin urmare, suma de 950.500 RON va fi decontata in actiuni si a fost inclusa in rezerva pentru beneficii pe baza de actiuni la 31 Decembrie 2015. Valoarea totala a bonusului de performanta aferent 2015 este de 1.328.000 RON.

Societatea nu a avut planuri de compensare in actiuni in trecut.

36. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
Director General

Edit Orban
Director Financiar

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

Pentru exercitiul financiar: 2015

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

Sediul social: Bistrita, Parc Industrial 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

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

Capitalul social subscris și varsat: 28.887.588 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2015, prezentul raport cu privire la bilanțul contabil, contul de profit și pierderi, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de numerar, politicile contabile și note explicative cuprinse în situațiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast pentru anul 2015.

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate împreună cu Raportul de audit și prezentul Raport al Administratorilor și se refera la:

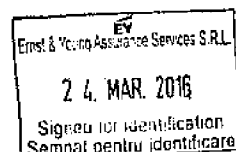
| | |
|---|------------------------|
| Capitaluri proprii | 183.433.106 lei |
| Cifra de afaceri | 393.541.984 lei |
| Rezultatul net al exercitiului – profit | 35.247.397 lei |
| Din care, detinatorilor de capital propriu al societatii mama - profit | 34.473.510 lei |
| Rezultatul global al exercitiului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

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Standardele Internationale de Raportare Financiara așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana „EU IFRS”. Situațiile financiare consolidate încorporeaza situațiile financiare ale societatii mama, ale filiațelor și ale

Sediul central:
 Parcul de Valuri Bucuresti
 Parcul Industrial Teraplast
 Bistrita, DN 15A, KM 45+500
 Tel: 0263 238202
 Fax: 0263 231221

soluții eficiente pentru oameni și mediu


 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 24. MAR. 2016
 Signet pentru identificare
 Semnat pentru identificare

asociației în participativă. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

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

Toate tranzacțiile în cadrul Grupului, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare. Interesele care nu controlează în activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei consolidate sunt identificate separat de capitalul Grupului deținut în aceasta. Interesele care nu controlează constau în suma acestor interese la data combinării inițiale de întreprinderi și în partea deținută de interesele care nu controlează în modificările în capitalurile proprii începând cu data combinării.

Aplicarea IAS 27 (revizuit în 2010) a avut ca rezultat modificări în politicile contabile ale Grupului privind modificările intereselor de proprietate în filiale.

În mod specific, Standardul revizuit a afectat politicile contabile ale Grupului cu privire la modificările în interesele de proprietate în filialele sale care nu au ca rezultat pierderea controlului. În anii anteriori, în absența cerințelor specifice IFRS, majorările intereselor în filialele existente au fost tratate în aceeași manieră ca și achiziția de filiale, cu fond comercial sau cu un câștig recunoscut dintr-o achiziție prin negociere, după caz; pentru descreșterea filialelor existente care nu a implicat o pierdere a controlului, diferența dintre prețul primit și ajustarea intereselor care nu controlează a fost recunoscută în contul de profit și pierdere. Conform IAS 27 (revizuit în 2010), toate astfel de majorări și descreșteri sunt tratate în capitalurile proprii, fără impact asupra fondului comercial sau a contului de profit și pierdere.

Când este pierdut controlul într-o filială ca urmare a unei tranzacții, eveniment sau a altel circumstanțe, Standardul revizuit prevede ca Grupul să derecunoască toate activele, datorile și interesele care nu controlează la valoarea contabilă și să recunoască valoarea justă a prețului primit. Orice interes reținut într-o fostă filială este recunoscut la valoarea justă la data când este pierdut controlul. Diferența rezultată este recunoscută ca un câștig sau o pierdere în contul de profit și pierdere.

1. Analiza activității Grupului

Acestea sunt situațiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast. Perimetrul de consolidare cuprinde societățile Teraplast S.A. („Societatea mamă”), Polilub SA („unitate controlată în comun”), Teraglass Bistrita SRL („filială”), Teraplast Group SRL Moldova („filială”) și Plastsistem SA („filială”).

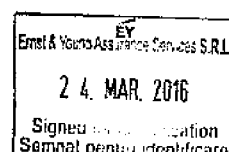
Descrierea activității de bază a Societății-mamă:

Societatea-mamă (TERAPLAST SA) funcționează în temeiul Legii societăților comerciale nr. 31 / 1990 (cu modificările și completările ulterioare) și a Legii pieței de capital nr. 297/2004. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul de activitate al Societății-mamă este: „Fabricarea placor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic”.

b) Data înființării Societății-mamă:

Societatea Teraplast S.A. este o societate pe acțiuni înființată în România în anul 1992, prin preluarea activităților desfășurate de întreprinderea de Materiale de Construcții Bistrita.

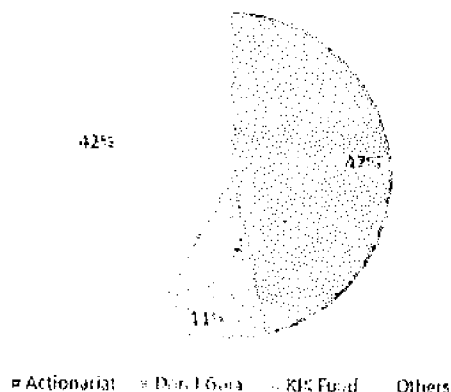
TERAPLAST 2 | 30



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

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

Actionariat la 31 decembrie 2015



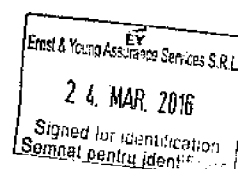
Compania Teraplast (TRP) este in prezent unul dintre cei mai importanti producatori de sisteme pentru plata constructiilor, instalatiilor si amenajarilor din Romania. Portofoliul de produse al firmei este structurat pe trei linii de business: Instalatii & Amenajari, Profile tamplarie si Granule. Linia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

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

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

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

TERAPLAST 3 | 30



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

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

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

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

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

e) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii Grupului;

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

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

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

▪ Grupul a determinat valoarea EBITDA astfel:

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

▪ Modificarile activului se prezinta astfel:

| Activ (mil lei) | 2015 | 2014 | Diferente |
|---|----------------|----------------|---------------|
| 1.1. Active imobilizate, din care: | 159.211 | 159.043 | 168 |
| 1.1.1. Imobilizari corporale | 130.085 | 131.186 | (1.121) |
| 1.1.2. Investitii imobiliare | 12.115 | 13.358 | (1.243) |
| 1.1.3. Imobilizari necorporale | 1.080 | 713 | 367 |
| 1.1.4. Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda puneri in echivalenta | 15.935 | 13.770 | 2.165 |
| 1.1.5. Investitii in filiale | 16 | 16 | 0 |
| 1.1.6. Alte imobilizari financiare | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Active circulante, din care: | 152.916 | 119.010 | 33.906 |
| 1.2.1. Stocuri | 53.356 | 45.460 | 7.896 |
| 1.2.2. Creante comerciale si similare | 86.616 | 68.185 | 18.431 |
| 1.2.3. Cheltuieli inregistrate in avans | 388 | 203 | 185 |
| 1.2.4. Impozit pe profit de recuperat | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.5. Numerar si depozite pe termen scurt | 12.556 | 5.163 | 7.393 |
| 1.3. Active detinute in vederea vanzarii | 0 | 0 | 0 |
| Total active | 312.127 | 278.053 | 34.074 |

▪ Structura pasivului din bilanțul contabil al societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

| Pasiv (mil, lei) | 2015 | 2014 | Diferente |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| 1.1. Total Capital social, din care: | 28.888 | 58.980 | (30.092) |
| 1.1.1. Capital subscris | 28.888 | 58.980 | (30.092) |
| 1.2. Alte rezerve de capital | 951 | 0 | 951 |
| 1.3. Prime de capital | 27.365 | 42.245 | (14.860) |
| 1.4. Rezerve din reevaluare | 18.566 | 21.338 | (2.772) |
| 1.5. Rezerve legale | 9.853 | 7.792 | 2.061 |

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
Signed for identification
Semnat pentru identificare

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 1.6.Rezultat reportat | 97.591 | 16.819 | 80.772 |
| Capital atribuitul intereselor care controleaza | 183.233 | 147.175 | 36.058 |
| Interese care nu controleaza | 200 | 3.595 | (3.395) |
| Total capital propriu | 183.433 | 150.769 | 32.664 |
| 1.2.Datoriile pe termen lung | 18.188 | 20.324 | (2.138) |
| 1.2.1.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi | 10.535 | 11.468 | (933) |
| 1.2.2. Alte datoriile pe termen lung | - | - | |
| 1.2.3.Datoriile privind beneficiile angajatilor | 295 | 389 | (94) |
| 1.2.4.Subventiile pentru investitiile-portiune necurenta | 3.373 | 3.858 | (485) |
| 1.2.5.Datoriile privind impozitele amanate | 3.982 | 4.610 | (628) |
| 1.3.Datoriile curente | 110.508 | 106.960 | 3.548 |
| 1.3.1.Datoriile comerciale si similare | 66.888 | 57.928 | 8.960 |
| 1.3.2.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi | 38.533 | 43.854 | (5.321) |
| 1.3.3.Alte datoriile financiare curente | - | - | |
| 1.3.4.Impozit pe profit de plata | 1.446 | 737 | 709 |
| 1.3.5.Subventiile pentru investitiile-portiune curenta | 467 | 450 | 17 |
| 1.3.6.Provizioane | 3.174 | 3.992 | (818) |
| Total datoriile | 128.694 | 127.284 | 1.410 |
| Total capital propriu si pasive | 312.127 | 278.053 | 34.074 |

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

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

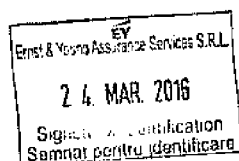
Datoriile totale ale Grupului au crescut cu 1.410 mii lei, ca urmare in principal a cresterii datoriilor comerciale si a diminuarii creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi.

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

Evolutiile activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

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

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



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

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

Elemente de evaluare generala

a) Profit(pierdere):

| Indicatori (mil lei) | Realizat 2015 | Realizat 2014 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Profit (pierdere) brut | 40.866 | 17.780 |
| Profit (pierdere) net | 35.247 | 15.969 |

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

b) Cifra de afaceri:

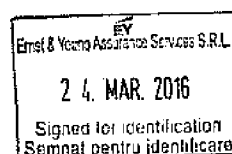
| Indicatori (mil lei) | Realizat 2015 | Buget 2015 | Realizat 2014 | Δ % vs 2014 | Δ % vs Buget |
|----------------------|---------------|------------|---------------|-------------|--------------|
| Cifra de afaceri | 393.542 | 448.643 | 329.487 | 19,44 | (12,28) |

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

Export:

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

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



Costuri:

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

c) Cota de plata:

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

d) Lichiditate:

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

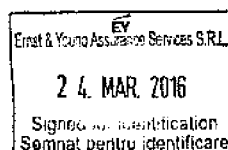
1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Grupului -

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

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

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

TERAPLAST 8 | 30



b) evoluția previzibilă a Grupului

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

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

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

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

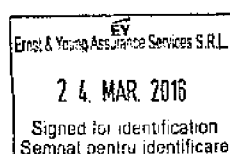
Procesul de achiziții are la origine necesarul de materiale generat de programele de producție anuale și lunare corelate cu analiza permanentă a consumului mediu zilnic și încadrarea în nivele de stoc minime care să asigure funcționarea în condiții optime a producției. Necesitățile de materiale sunt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

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

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

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

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



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

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

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Grupului

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

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

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

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

4.

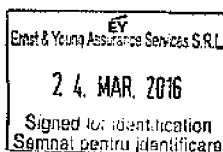
1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a Grupului asupra mediului

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

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

Pentru anul 2015 erau valabile urmatoarele autorizatii:

- autorizatie de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic si fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii in unitatea de productie din localitatea Bistrita, localitatea componenta Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrita-Nasaud (Parc Industrial Teraplast): Autorizatie de Mediu nr.169/30.12.2009, revizuita la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.



- autorizație de mediu pentru producerea elementelor de tamplarie din PVC cu geam termopan unitatea de producție din Bistrița, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizație de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.

Evaluarea aspectelor legate de cercetare și dezvoltare

Grupul Terapiplast este înscris în Registrul Potențialilor Contractori datorită Centrului de Cercetare pe care îl deține. Programele de cercetare și dezvoltare sunt finanțate atât din fonduri proprii, cât și din fonduri naționale sau europene. În 2015 Centrul de Cercetare și Dezvoltare a realizat atât activități de cercetare în vederea îmbunătățirii produselor existente, cât și în vederea obținerii unor noi produse.

În anul 2015 în cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat următoarele teme:

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

Studiul a permis schimbarea vechiului stabilizator de tevi pe baza de metale grele cu unul pe baza de stabilizatori organici dintr-o generație nouă. În timpul studiului au fost avuți în vedere 3 stabilizatori (inclusiv 2 tipuri de stabilizatori organici), în final rămânând cel care se folosește și astăzi. Studiul s-a derulat în 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finală de testare industrială. Reteta nouă obținută a permite producerea de tevi din PVC MRS 25 având greutatea liniară mai redusă (> 10 % dependent de dimensiunea tevi). Reteta permite de asemenea producerea tevilor pentru foraje.

2. Reteta de profile coltar cu stabilizator Ca-Zn

Studiul a permis îmbunătățirea prelucrabilității rețetei vechi și a aderenței fibrei de sticlă la profilul din PVC. Studiul s-a derulat în 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finală de testare industrială.

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

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

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

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

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

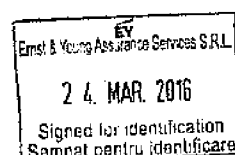
Studiul a permis obținerea unei rețete din PVC plastifiat utilizabilă la producerea garniturilor tip cheder.

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

Studiul permite producerea unor granule de profile tip tamplarie pentru beneficiari externi cu luciu mare sau mat. În timpul studiului au fost avuți în vedere 2 stabilizatori, în final rămânând cel care se regăsește și astăzi în rețeta specifică. Studiul s-a derulat în 2 etape una de laborator urmata fiind de etapa finală de testare industrială.

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

- Variante de rețete pentru tevi din PVC de presiune cu stabilizatori fără metale grele având cost material redus;



- Varianta de rețete pentru țevi din PVC de presiune ecologică și clasa de rezistență la presiune interioară mare;
- Variante de rețete pentru profile de tamplărie din PVC cu stabilizatori fără metale grele având preț redus și cu caracteristici vizuale și de prelucrabilitate îmbunătățite (cost material redus, aspect îmbunătățit);
- Rețeta pentru profile exterioare din PVC rigid având preț redus;
- Granule din PVC pentru de fittinguri cu dimensiuni mari;
- Granule pentru profile de vitrine frigorifice negre îmbunătățite;
- Granule din PVC rigid pentru țevi spiralate flexibile;
- Granule din PVC rigid pentru tuburi de ventilație cu emisie redusă de fum;
- Introducerea în fabricație a unor materiale modificatoare de soc alternative la soluția actuală;
- Introducerea în fabricație a unor stabilizatori noi alternativ la soluția actuală.

1.1.7. Evaluarea activității Grupului privind managementul riscului

Riscul de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Societății. Societatea a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu părți de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societății și ratingurile de credit ale tertelor părți contractuale sunt monitorizate de către conducere. Creanțele comerciale constau dintr-un număr mare de clienți, din diverse industrii și arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiției financiare a clienților și, când este cazul, se face asigurare de credit.

Societatea nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit față de nici o contraparte sau grup de contraparte având caracteristici similare. Societatea definește contrapartile ca având caracteristici similare atunci când sunt entități afiliate.

Risc de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține directorilor executivi, care au construit un cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților.

Societatea gestionează riscurile de lichiditate prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datorțiilor financiare.

Gestionarea riscurilor valutare

Societatea efectuează tranzacții denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

Societatea este expusă în principal cu privire la cursul de schimb al EUR față de RON. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare

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

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

Societatea monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea 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.

Riscul de piata

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

Ate riscuri privind preturile

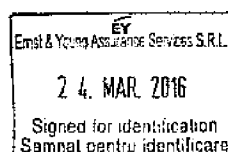
Societatea nu este expusa riscurilor privind pretul capitalului propriu, provenite din investitiile de capital propriu. Investitiile de capital propriu sunt detinute pentru scopuri strategice, mai degraba decat comerciale si nu sunt semnificative. Societatea nu comercializeaza in mod activ aceste investitii.

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

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

1.1.8. Elemente de perspectivă privind activitatea Grupului

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

Evoluția probabilă a Grupului se regăsește în rata de dezvoltare propusă pentru anul 2016. Proiectul de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2016 prevede următoarele:

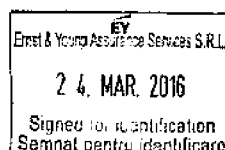
- Cifra de afaceri: 473.240.937 lei
- Cheltuieli totale: 433.708.796 lei
- EBITDA: 70.523.572 lei
- Profit net: 44.706.849 lei

- b) Grupul Teraplast și-a propus pentru anul 2016 un program de investiții cu o valoare totală de 7,2 milioane euro (din care 5,3 mil. euro prioritare). În anul 2016 investițiile Grupului sunt structurate în 4 categorii: Echipamente, IT, SDV-uri, Construcții și auto.

În cele ce urmează sunt prezentate propunerile de investiții pe fiecare segment în parte ținând cont de obiectivele companiei pentru 2016.

- **Instalații & Amenajări** – cea mai mare parte a investițiilor vor fi direcționate înspre creșterea capacităților de producție și depozitare, înspre dezvoltarea de produse noi, dar și către menținerea echipamentelor la parametrii de performanță proiectați.
- **Granule** – construcția unui nou spațiu de depozitare și optimizarea mediului de lucru.
- **Profile Tamplarie** – investițiile sunt orientate către creșterea capacității de producție pentru dezvoltarea de noi produse, dar și către menținerea echipamentelor la parametrii de performanță proiectați.

TERAPLAST 14 | 30



Celelalte investiții au ca beneficiari IT, direcția calitate și cercetare, mentenanța și administrativ precum și pentru noi direcții de dezvoltare.

2. Activele corporale ale Grupului

2.1. Societatea-mama deține 5 puncte de lucru în România la finele anului 2015, situate în următoarele orașe: București, Brașov, Deva, Galați, Iași. În fiecare din aceste locații societatea deține depozite proprii sau închiriate de unde se livrează la clienții arondați, tocmai în ideea de a fi mai aproape de client și de a asigura o livrare în timpul cel mai scurt.

În plus, Grupul Teraplast mai deține la sfârșitul anului 2015 următoarele capacități de producție:

- **Fabrica de produse PVC** include Secția de țevi PVC, Secția de lambruri PVC, Secția de profile tamplarie PVC și Secția de granule PVC. Fabrica are o capacitate totală de aproximativ 42.000 tone/an. Conform datelor Eurostat referitoare la consumul de PVC din România, în prezent Teraplast este cel mai mare procesator de PVC de pe plan local, compania procesând peste 34% din cantitatea de PVC importată de România.
- **Fabrica de poliolefine** include Secția de camioane și rezervoare din PE, Secția de fitinguri PVC și PP și Secția țevi PP. Fabrica are o capacitate totală de peste 3.200 tone/an.
- **Fabrica de tamplarie termoizolantă (Teraglass)** are o capacitate anuală de 120.000 de confecții și este localizată în zona industrială a orașului Bistrița.
- **Fabrica de panouri sandwich (Plastsistem)** are o capacitate anuală de 2,2 milioane mp și este localizată în Parcul Industrial Teraplast.
- **Fabrica de structuri zincate (Plastsistem)** are o capacitate anuală de 6.000 tone și este localizată în zona industrială a orașului Bistrița.
- **Fabrica de țevi polietilena (Politub)** are o capacitate anuală de 9.000 tone și este localizată în Parcul Industrial Teraplast.

2.2. Toate fabricile de la Saratel sunt construite începând cu anul 2008, iar fabrica Teraglass a fost construită în 2004. Mașinile, utilajele și instalațiile folosite de Teraplast în activitatea de producție nu sunt mai vechi de 2005 și datorită unei activități de mentenanță permanentă gradul de uzură al acestora este minim.

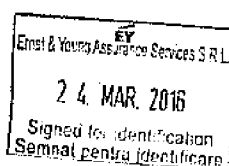
2.3. Nu este cazul

3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

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

3.2. Profitul nereparțizat aferent anului 2014 va fi utilizat pentru majorarea capitalului social prin emisiunea unui număr de 88.745.890 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune. Acțiunile nou emise se vor distribui gratuit tuturor acționarilor societății înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare stabilită de AGA

3.3. Compania Teraplast nu a avut în proprietate titluri proprii în decursul anului 2015.



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

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

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

3.5. Nu este cazul

4. Conducerea Societatii

4.1. Prezentarea administratorilor

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

Dorel Goia – Presedinte

Ales initial în cadrul AGA din 20 Iunie 2008.

Domnul Goia mai detine functii de administrator în Consiliile de Administratie ale companiilor Plastsistem SA, ACI Cluj si Parc SA si de Presedinte al Consiliului de Administratie în cadrul companiei Hermes SA.

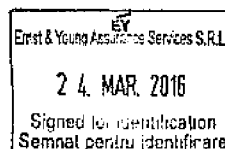
Emanoil Viciu – Administrator Neexecutiv

Domnul Emanoil Viciu este de profesie Inginer si a fost ales în Consiliul de Administratie al Terapiast în 1990. Domnul Viciu mai detine functii de Administrator în companiile Art Investment & Management si GM-Ecolinstal.

Magda Eugenia Palfi – Administrator Neexecutiv

Membre independent al Consiliului de Administratie

TERAPLAST 16 | 30



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

Teofil-Ovidiu Muresan – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

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

Razvan Stefan Lefter – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

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

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

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii:

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

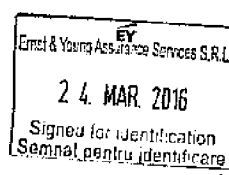
Emanoil Viclu – administrator, detinea, la 31 decembrie 2015, 8,74% din capitalul Teraplast S.A.

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

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

4.2 Membrii conducerii executive

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



Alexandru STANEAN

Director General responsabil cu: organizarea, conducerea si gestionarea activitatii Teraplast, pe baza obiectivelor si criteriilor de performanta prevazute in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si in Programul de Investitii aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Nascut in 1982

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

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

Edit ORBAN

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

Nascuta in 1970

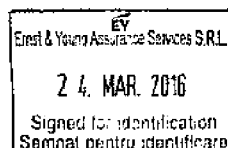
A absolvit Universitatea Babes-Bolyai Cluj-Napoca in anul 1995, avand specializarea Economist, iar din 2007 este expert contabil autorizat si auditor financiar din anul 2009. Doamna Orban s-a alaturat echipei Teraplast in 2008 ca manager al departamentului de controlling. In 2013, doamna Edit Orban a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

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

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

4.4 Guvernanta corporativa

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



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

Structurile de Guvernanta

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

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

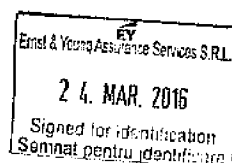
De asemenea, in concordanta cu recomandările cuprinse in CGC, in cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor cu caracter confidential si a informatiilor privilegiate, acordandu-se o importanta speciala datelor si/sau informatiilor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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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



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

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

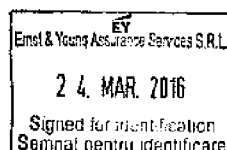
Terapiast a stabilit si implementeaza regulamente interne pentru organizarea si desfasurarea sedintelor, care impun atributii specifice pentru diferite structuri si departamente ale Societatii in cadrul organizarii AGA. Aceste regulamente au scopul de a reglementa intregul circuit intern al documentelor,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

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

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

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

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



n. aproba actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele;

o. aproba închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare;

Societatea are un departament destinat relațiilor cu investitorii, responsabil cu aplicarea procedurii de informare a investitorilor/actionarilor și de interacționare cu aceștia. Departamentul pentru de Relația cu Investitorii poate fi contactat pe e-mail la adresa comunicare@teraplast.ro.

Suplimentar față de regulamentul intern, Teraplast se conformează pe deplin prevederilor legale ce reglementează procesul de desfășurare a Adunării Generale a Actionarilor în cazul Societăților listate.

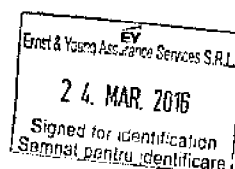
Consiliul de Administrație

Membrii Consiliului de Administrație au fost aleși de către acționarii Teraplast. Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat în 2014 reducerea numărului de membri ai Consiliului de Administrație, de la șapte la cinci. În 2015 Adunarea generală a acționarilor a reconfirmat pentru încă un an structura din 2014 a Consiliului de Administrație.

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

Printre atribuțiile Consiliului de Administrație se numără:

- a. stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Societății;
- b. stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- c. numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor ținând cont de îndatoririle specifice și de situația economică a Societății;
- d. supravegherea activității directorilor;
- e. pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acestora;
- f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței;
- g. asigură gestionarea afacerilor Societății;
- h. aproba structura organizatorică și organigrama Societății;
- i. aproba constituirea comitetelor consultative, desemnează membrii și atribuțiile acestora;
- j. determină principiile și politicile de angajare și concediere ale personalului Societății, inclusiv ale directorilor executivi;
- k. stabilește principiile de salarizare a personalului angajat, în funcție de rolul și responsabilitățile lor în cadrul Societății;
- l. aproba strategia de marketing;
- m. definește strategia pentru implementarea bugetului aprobat;



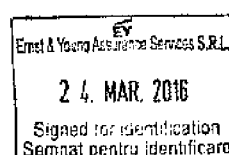
- n. acorda actionarilor acces la documente si informatii, in limita prevederilor legii;
- o. aproba incheierea in numele Societatii a oricaror acte juridice cu exceptia celor pentru care este necesara, potrivit legii, aprobarea AGDA/AGEA.
- p. numeste si revoca Directorul General al Societatii si ceilalti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

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

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

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

TERAPLAST 22 | 30



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

Conducerea Executiva

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

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

Printre indatoririle Directorilor se numara:

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

Drepturile actionarilor

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

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

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
Signed for identification
Semnat pentru identificare

TERAPLAST 23 | 30

c) Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunării: Acționarii Teraplast care reprezintă individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social pot solicita adăugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în limitele și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile;


d) Dreptul de a participa la adunare: Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunările Generale ale Acționarilor Societății;

e) Drepturi de vot: Capitalul social al Societății este reprezentat de acțiunile ordinare care conferă un drept de vot pentru fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință;

f) Dreptul de a adresa întrebări: Orice acționar al Societății poate adresa întrebări scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor și are dreptul de a primi răspunsuri din partea Teraplast.

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

| Stadiul conformării cu prevederile Normelor Contabile din România - Corporativitate (BVI) nr. 3/2015 | Informare |
|--|--|
| B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize înființate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului. | NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă |
| B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliați acestora. | DA |
| B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit. | DA |
| B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente. | DA |


 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 24. MAR. 2016
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

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

| | |
|---|------------------|
| Stadiul/Informații despre procedurile în cadrul Guvernanta Corporativa al EWS (art. 10) | Conformare DA/NU |
|---|------------------|

| | |
|--|----|
| C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății. | DA |
|--|----|

| | |
|---|------------------|
| Stadiul/Informații despre procedurile în cadrul Guvernanta Corporativa al EWS (art. 10) | Conformare DA/NU |
|---|------------------|

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

EV
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
Signet de autentificare
Semnat pentru identifierea...

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

5. Situația financiar-contabilă

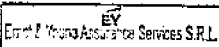
a) Elemente de bilanț consolidat

| mi lei | 2015 | 2014 | Δ% |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Active | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări corporale | 130.085 | 131.186 | (0,85) |
| Investiții imobiliare | 12.115 | 13.358 | (9,31) |
| Imobilizări necorporale | 1.080 | 713 | 51,47 |
| Creanțe comerciale imobilizate | 0 | 0 | |
| Investiția în asocieri în participatie contabilizată prin metoda punerii în echivalență | 16.935 | 13.770 | 15,72 |
| Alte investiții financiare | 16 | 16 | 0,00 |
| Creanțe privind impozitul amanat | 0 | 0 | |
| Total active imobilizate | 159.211 | 159.043 | 0,11 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 53.356 | 45.480 | 17,37 |
| Creanțe comerciale și similare | 86.616 | 68.184 | 27,03 |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 388 | 203 | 91,13 |
| Impozit pe profit de recuperat | 0 | 0 | |
| Numerar și depozite pe termen scurt | 12.556 | 5.163 | 143,19 |
| Total active circulante | 152.916 | 119.010 | 28,49 |
| Active clasificate drept deținute în vederea vânzării | | 0 | |
| Total active | 312.127 | 278.053 | 12,25 |
| Capital propriu și datorii | | | |
| Capital propriu | 28.888 | 58.980 | (51,02) |
| Capital social | 28.888 | 58.980 | (51,02) |
| Alte rezerve de capital | 951 | | |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Prime de capital | 27.385 | 42.245 | (35,18) |
| Rezerve din reevaluare | 18.566 | 21.331 | (12,96) |
| Rezerve legale | 9.853 | 8.068 | 22,12 |
| Rezultat reportat | 97.591 | 16.550 | 489,67 |
| Capital atribuibil intereselor care controleaza | 183.233 | 147.174 | 24,50 |
| Interese care nu controleaza | 200 | 3.595 | (94,44) |
| Total capital propriu | 183.433 | 150.769 | 21,66 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Imprumuturi si datorii de leasing financiar | 10.535 | 11.467 | (8,13) |
| Alte datorii pe termen lung | 0 | 0 | |
| Datorii privind beneficiile angajatilor | 295 | 389 | (24,16) |
| Subventii pentru investitii | 3.373 | 3.858 | (12,57) |
| Datorii privind impozitele amanate | 3.982 | 4.610 | (13,62) |
| Total datorii pe termen lung | 18.185 | 20.324 | (10,52) |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si similare | 66.888 | 57.927 | 15,47 |
| Imprumuturi si datorii de leasing financiar | 38.533 | 43.854 | (18,97) |
| Alte datorii financiare curente | 0 | 0 | |
| Impozit pe profit de plata | 1.446 | 737 | 96,20 |
| Subventii pentru investitii | 467 | 450 | 3,78 |
| Provizioane | 3.174 | 3.992 | (20,49) |
| Total datorii curente | 110.509 | 106.960 | 3,32 |
| Total datorii | 128.694 | 127.284 | 1,11 |
| Total capital propriu si pasive | 312.127 | 278.053 | 12,25 |

b) Contul de profit si pierdere consolidat

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


 24. MAR. 2016
 Signeturi identification
 Semnat per/tra identificare


TERAPLAST 26 | 30

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Venituri financiare | 4,168 | 3.535 | 17,91 |
| Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | 4,119 | 758 | 443,40 |
| Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare | 40.857 | 17.780 | 129,79 |
| Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit | (5.609) | (1.811) | 209,72 |
| Profitul/(Pierderea) consolidata a exercitiului financiar | 35.247 | 15.969 | 120,72 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Reevaluare mijloace fixe | (1.675) | | |
| Impact impozit amanat | 268 | | |
| Diferente din curs de schimb | 0 | | |
| Cota aferenta grupului din rezultatul global al asocierii in participatie | | (768) | |
| Impact impozit amanat | | 123 | |
| Total-rezultat global | 33.840 | 15.324 | 120,83 |
| Rezultatul exercitiului financiar | 35.247 | 15.969 | 120,72 |
| din care: atribuibli detinatorilor de capital propriu ai societatii mama | 34.473 | 15.240 | 126,20 |
| Interese care nu controleaza | 774 | 729 | 6,17 |
| Numar de actiuni | 288.875.880 | 288.875.880 | 0,00 |
| Rezultat global pe actiune (lei) | 0,120 | 0,053 | |

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar consolidat

| Cash-flow (mil, lei) | 2015 | 2014 |
|--|---------|--------|
| Fluxuri de trezorerie din activitati operationale | | |
| Profit (Pierderea) inainte de impozitare | 40.857 | 17.780 |
| Cheltuieli cu dobanzii | 2.493 | 2.601 |
| Venituri din dobanzi | (36) | (8) |
| Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe | 195 | (157) |
| Pierdere din deprecierea creantelor comerciale | 539 | 1.214 |
| Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri | 778 | 638 |
| Amortizarea activelor pe termen lung | 15.746 | 15.534 |
| Reversarea provizion depreciere mijloace fixe | (421) | (685) |
| Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli | (818) | (165) |
| Cota parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta | (4.119) | (758) |
| Castig din evaluarea investitiilor imobiliare | 1.242 | 190 |
| Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare | (94) | 60 |
| Venituri din dividende | | (581) |

TERAPLAST 29 | 30


 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 24. MAR. 2016
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

| | | |
|--|----------|----------|
| Venituri din subventii de exploatare | (467) | (450) |
| Descresteri in instrumente financiare | - | - |
| Diferente de curs valutar | 996 | 439 |
| Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare | 951 | |
| Miscari in capitalul circulant | 56.844 | 35.652 |
| (Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante | (19.272) | (10.507) |
| (Crestere)/Descrestere stocuri | (8.674) | (2.472) |
| Crestere alte active | - | - |
| (Descrestere)/Crestere datori comerciale si alte datorii | 3.597 | 228 |
| (Scadere)/crestere alte datorii | - | - |
| Numerar generat din activitati operationale | 32.495 | 22.901 |
| Dobanzi platite | (1.493) | (2.601) |
| Impozit pe profit platit | (5.260) | (2.078) |
| Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale | 25.742 | 18.221 |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitii | | |
| Dobanzi incasate | 36 | 8 |
| Plati aferente imobiliarilor corporale si necorporale | (17.485) | (5.184) |
| Incasari din vanzarea de imobiliarizari corporale | 145 | 1.629 |
| Dividende incasate | 2.071 | 581 |
| Numerar net (utilizat in) activitati de investitii | (15.242) | (2.967) |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare | | |
| Rascumpararea actiunilor proprii | | |
| Incasari/Rambursari nete de imprumuturi termen scurt | 1.774 | (14.087) |
| Plati de leasing | (2.754) | (3.066) |
| Incasari din subventii | | - |
| Dividende platite | (72) | |
| Dobandire de interese care nu controleaza | (2.055) | |
| Numerar net generat din activitati de finantare | (3.107) | (16.781) |
| Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | 7.393 | (1.890) |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar | 5.163 | 7.062 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar | 12.556 | 5.183 |

6. Semnături

Președintele Consiliului de Administrație

Dorel Gola

Director Financiar

Edi Orban

TERAPLAST 30 | 30

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
Signed for distribution
Semnat pentru identificare