

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2016



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
Teraplast S.A.

Opinie

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii Teraplast S.A. ("Societatea") si filialele acesteia (impreuna "Grupul") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- 2 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatului consolidat al operatiunilor sale si a fluxurilor sale de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza pentru opinie

- 3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform cerintelor etice relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati etice, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspectele cheie de audit

- 4 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situatiilor financiare consolidate în ansamblu si în formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

Recunoasterea Veniturilor (398.788.273 lei)

A se vedea Nota 2 ("Principalele politici contabile") și Nota 4 ("Venituri si segmente operationale") din situatiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit

Am considerat ca exista un risc de denaturare semnificativa asociat cu recunoasterea veniturilor deoarece veniturile reprezinta cel mai important element al rezultatului global consolidat si impacteaza majoritatea indicatorilor de performanta si pe cei strategici din Raportul consolidat al Administratorilor.

Veniturile cuprind in principal veniturile din vanzarile aferente producției de profile tamplarie PVC, granule plastificate si rigide si tevi din polipropilena pentru instalatii si amenajari si panouri metalice.

Riscul de recunoastere incorecta a veniturilor apare din urmatoarele:

- Recunoasterea veniturilor in perioada gresita;
- Manipularea veniturilor la finalul exercitiului financiar prin evitarea controalelor de catre conducere.

Modul in care a fost abordat in cadrul auditului

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea daca criteriile de recunoastere a veniturilor au fost în conformitate cu cerintele si standardele contabile în vigoare;
- testarea controalelor informatice generale si la nivelul aplicatiilor din cadrul sistemelor de contabilitate si operational, relevante pentru procesarea si inregistrarea veniturilor, implicand in cadrul acestor proceduri specialistii nostri in domeniul IT;
- testarea functionarii eficiente a controalelor cheie pentru a preveni si detecta fraudă si eroarea in recunoasterea veniturilor;
- inspectarea contractelor cu clienții, pe baza de esantion, pentru a intelege termenii tranzacțiilor de vanzare si pentru a reconcilia informatiile relevante pentru recunoasterea veniturilor cu sistemele contabile si operationale si facturile de vanzare;
- asistarea la inventarierea anuala a stocurilor;
- elaborarea unei estimari independente a veniturilor pentru perioada de raportare in baza informatiilor din sistemul operational care include, printre altele, detalii din contractele comerciale semnate cu partenerii si volumele de vanzari;
- evaluarea, pe baza de esantion, a recunoasterii veniturilor in perioada corespunzatoare, prin selectarea unor tranzactii inregistrate aproape de sfarsitul exercitiului financiar de raportare si compararea cu documentatele justificative relevante, incluzand, printre altele, note de livrare și contracte încheiate cu clienții;
- testarea pe baza unui esantion a creantelor comerciale folosind o combinatie intre confirmari de solduri de la terti si incasari ulterioare datei de raportare;
- testarea unui esantion de inregistrari contabile manuale pentru a identifica cazuri de recunoastere necorespunzatoare a veniturilor.

Alte aspecte – Aria de aplicabilitate a auditului

- 5 Situatiile financiare consolidate ale societatii Teraplast S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 au fost auditate de alt auditor, care a exprimat o opinie fara rezerve in data de 24 martie 2016.

Alte informatii - Raportul consolidat al Consiliului de Administratie ("Raportul consolidat al administratorilor")

- 6 Alte informatii includ Raportul consolidat al Administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului consolidat al Administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 26-27 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului consolidat al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul consolidat al Administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 30 si nu face parte din situatiile financiare consolidate.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera Raportul consolidat al Administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul consolidat al Administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul consolidat al Administratorilor si situatiile financiare consolidate, daca Raportul consolidat al Administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 26-27 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul consolidat al Administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul consolidat al Administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate anexate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 26-27 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul consolidat al Administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

- 7 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- 8 In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este

cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

- 9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

- 10 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare consolidate.
- 11 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia în raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza într-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
- 12 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- 13 De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
- 14 Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Alte aspecte

- 15 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Aura Ștefana Giurcaneanu.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

Aura Giurcaneanu

Aura Ștefana Giurcaneanu



KPMG Audit SRL

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 1517/2003

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 9/2001

București, 24 martie 2017

TERAPLAST SA**Situatii Financiare Consolidate**

Intocmite in conformitate cu prevederile Standardele Internationale de Raportare Financiara
31 decembrie 2016

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	5 - 6
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare consolidate	8 – 58

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2016

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

	Note	Perioada incheiata 31 decembrie 2016 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2015 RON
Venituri	4	398.788.273	393.541.984
Alte venituri din exploatare	5	676.687	1.253.131
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		3.980.227	3.851.376
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(267.832.906)	(272.565.920)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(34.046.507)	(32.555.320)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizarea	8	(15.637.545)	(15.327.224)
Cheltuieli cu provizioanele	8	402.063	(498.942)
Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	7	(38.020)	(195.472)
Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	191.885	(1.242.366)
Alte cheltuieli	10	(39.891.450)	(36.257.821)
Rezultat operational		46.592.707	40.003.426
Cheltuieli financiare	5	(5.979.006)	(7.433.714)
Venituri financiare	5	3.768.511	4.168.040
Rezultat financiar		(2.210.495)	(3.265.674)
Cota parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	16	750.758	4.119.143
Profitul Inalnte de impozitare		45.132.970	40.856.895
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(5.716.799)	(5.609.498)
Profitul exercitiului financiar		39.416.171	35.247.397
Rezultatul exercitiului financiar			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		39.281.595	34.473.510
Interese care nu controleaza		134.576	773.887
Rezultatul exercitiului financiar		39.416.171	35.247.397
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe		3.263.882	(1.675.290)
Impact impozit amanat		(763.663)	268.046
		2.500.219	(1.407.244)
Rezultatul global al anului			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		41.781.814	33.066.266
Interese care nu controleaza		134.576	773.887
		41.916.390	33.840.153
Total rezultat global		41.916.390	33.840.153
Numar de actiuni		472.970.474	288.875.880
Rezultatul pe actiune atribuibl detinatorilor de capital propru ai societatii mama		0,08	0,12

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
Director General



Edit Orban
Director Financiar

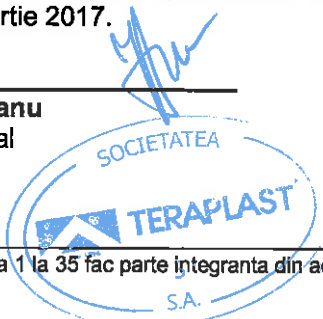
TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINACIARE
31 decembrie 2016

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

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
		RON	RON
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Imobilizari corporale	12	133.697.562	130.064.715
Investitii imobiliare	14	9.755.015	12.115.195
Imobilizari necorporale	13	1.371.603	1.079.527
Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	16	12.685.958	15.935.199
Alte investitii financiare		60.353	16.472
Total active imobilizate		157.570.491	159.211.108
Active circulante			
Stocuri	17	67.058.627	53.356.229
Creante comerciale si similare	18	65.918.851	86.615.772
Cheltuieli inregistrate in avans		326.173	388.339
Numerar si depozite pe termen scurt	30	16.032.373	12.555.770
Total active circulante		149.336.024	152.916.110
Total active		306.906.515	312.127.218
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:	19	56.643.266	28.887.588
- Capital subscris	19	56.643.266	28.887.588
Alte rezerve de capital	19	450.980	950.500
Prime de capital	19	27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare	19	21.741.823	18.566.192
Rezerve legale	20	12.407.036	9.853.112
Rezultat reportat	21	97.961.117	97.590.866
Capital atribuibii intereselor care controleaza		216.588.948	183.232.984
Interese care nu controleaza	22	334.698	200.122
Total capital propriu		216.923.646	183.433.106
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	27	10.504.823	10.534.972
Datorii privind beneficiile angajatilor	24	351.936	295.226
Datorii privind impozitele amanate	11	3.527.868	3.982.011
Subventii pentru investitii - portiuone pe termen lung	33	2.928.558	3.373.435
Total datorii pe termen lung		17.313.185	18.185.644
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25	53.041.025	66.887.634
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	27	15.919.114	38.533.423
Impozit pe profit de plata		189.284	1.446.440
Subventii pentru investitii -portiuone curenta	33	463.441	467.267
Provizioane	24	3.056.820	3.173.704
Total datorii curente		72.669.684	110.508.468
Total datorii		89.982.869	128.694.112
Total capital propriu si datorii		306.906.515	312.127.218

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Total Capital social		Alte rezerve de capital		Prime de capital		Rezerve din reevaluare		Rezerve legale		Rezultat reportat		Capital atribuibil intereselor 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	34.473.510	773.887	35.247.397								
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(1.407.244)	-	-	-	-	(1.407.244)	-	(1.407.244)								
Total rezultat global	-	-	(1.407.244)	-	-	2.060.748	34.473.510	33.066.266	773.887	33.840.153								
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
Acoperire de pierderi contabile *	(30.092.472)	-	-	(14.860.392)	-	-	44.952.864	-	-	-								
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	950.500	-	-	-	-	-	-	-	950.500								
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	-	(1.365.068)	-	1.365.068	-	-	-								
Dividende in numerar	-	-	-	-	-	-	(71.644)	-	-	(71.644)								(71.644)
Crestere participatie in filiala	-	-	-	-	-	-	2.113.290	-	-	2.113.290								(2.055.198)
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

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar



TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2015 si 2016 cuprind sume reprezentand surplusul din reevaluare aferent imobilizantilor corporale.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2016	Anul incheiat la 31 decembrie 2015
		RON	RON
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale			
Profit inainte de impozitare			
		45.132.970	40.856.895
Cheltuieli cu dobanzile	5	938.612	1.492.521
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	5	(2.219)	(36.382)
Pierdere din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	7	117.183	195.472
Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	18	(1.062.693)	414.025
Pierdere din creante si debitori diversi		3.018.527	125.237
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	17	788.344	777.788
Amortizarea activelor pe termen lung	12,13	15.646.863	15.748.022
Constituire/ Reversare provizion depreciere mijloace fixe	12	(216.664)	(420.799)
(Venituri)/Cheltuiala din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	9	56.710	(93.736)
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli		(116.884)	(818.147)
Cota-parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	16	(750.759)	(4.119.143)
Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	14	(191.885)	1.242.366
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	33	(448.703)	(467.266)
Pierdere din diferente de curs valutar	5	93.856	996.255
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	34	-	950.500
		63.003.258	56.843.608
Miscari in capitalul circulant			
Crestere creante comerciale si alte creante		18.640.723	(19.272.137)
Crestere stocuri		(14.490.743)	(8.674.426)
Crestere datorii comerciale si alte datorii		(16.840.516)	3.597.456
Numerar generat din activitati operationale		50.312.722	32.494.501
Dobanzi platite		(938.612)	(1.492.521)
Impozit pe profit platit		(7.237.236)	(5.259.511)
Numerar net generat in activitati operationale		42.136.874	25.742.469
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii			
Dobanzi incasate	5	2.219	36.382
Plati aferente imobilizarilor corporale		(13.290.630)	(17.494.576)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	7	95.961	144.878
Dividende incasate		4.162.530	2.070.821
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(9.029.920)	(15.242.495)
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de finantare			
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi		(21.240.461)	1.773.515
Plati de leasing		(1.497.853)	(2.753.849)
Dividende platite		(6.892.037)	(71.644)
Crestere participatie in filiala		-	(2.055.198)
Numerar net utilizat in activitati de finantare		(29.630.351)	(3.107.176)
Crestere/ (Descrestrea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar			
		3.476.603	7.392.798
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	30	12.555.770	5.162.972
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	30	16.032.373	12.555.770

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("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, fittinguri, 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, gazelor 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 poliuretunica 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.

La data de 26 Noiembrie 2015, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA alaturi de Plastsistem SA, in calitate de actionar la constituirea unei societati cu sediul central in Romania, care sa preia activitatile logistice ale companiilor din Grupul Teraplast. Numele noii companii, sediul central, actul constitutiv, participatiile celor doi actionari in Teraplast Logistic SRL au fost aprobate prin Decizia Consiliului de Administratie numarul 4 din 28 Ianuarie 2016.

La data de 29 Septembrie 2016, prin Decizia Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de actionar, la constituirea unei Societati cu raspundere limitata in Ungaria. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 3.000.000 HUF.





2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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 Economile 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 2016, activele curente depasesc datoriile curente ale Grupului cu 76.666.343 RON (la 31 decembrie 2015 datoriile curente depaseau activele curente cu 42.407.642 RON.

Asa cum este detaliat in Nota 29, gradul de indatorare al Grupului este de 5% (31 decembrie 2015: 17%), ceea ce indica o dependenta moderata a Grupului fata de bancile finantatoare, asa cum este descris si in Nota 24.

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

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

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor acesteia la data de 31 decembrie 2016. 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:

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016

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



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- 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 acesteia

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 aceasta 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 2016. Au fost prezentate doar acele modificari in IFRS care sunt relevante pentru Grup avand in vedere obiectul de activitate si tranzactiile desfasurate.

- **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.
- **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.



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

- **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)**

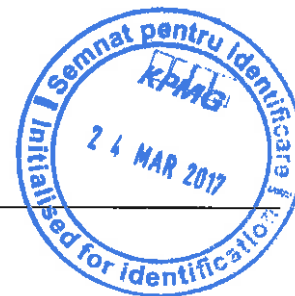
Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie 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.

B. Standarde emise care nu sunt aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2016

- **Initiativa de prezentare a informatiilor (Amendamente aduse la IAS 7)**

Amendamentele necesita noi prezentari care ajuta utilizatorii sa evalueze modificarile datoriilor care decurg din activitatile de finantare, inclusiv schimbarile generate de fluxurile de numerar si modificarile nemonetare, cum ar fi efectul castigurilor sau al pierderilor din diferentele de schimb valutar, schimbarile care apar pentru obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor, modificarile valorii juste. Aceste amendamente sunt in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017, cu posibilitatea de aplicarea anterior acestei date.

- **Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate (Amendamente aduse la IAS 12)**



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Amendamentele clarifica cum si cand sa se inregistreze activele privind impozitul amanat in anumite situatii si clarifica cum ar trebui sa fie determinate veniturile impozabile viitoare in scopul evaluarii si recunoasterii activelor privind impozitul amanat. Aceste amendamente sunt in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017, cu posibilitatea de aplicarea anterior acestei date.

- **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 15 Venituri din contractele cu clientii**

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; a infiintat o echipa de angajati care analizeaza contractele, aduna informatii pentru aceasta evaluare.

IFRS 15 stabileste un cadru cuprinzator pentru a determina daca, cat de mult si atunci cand veniturile sunt recunoscute. Acesta inlocuieste principiile de recunoastere a veniturilor existente, inclusiv IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de constructie si IFRIC 13 Programe de fidelizare a clientilor.

IFRS 15 este in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018, cu adoptarea timpurie permisă. Conducerea evaluează în continuare impactul potențial asupra poziției financiare și a performanței grupului.

i. Vânzările de bunuri

Pentru vânzarea de produse finite sau mărfuri, veniturile sunt recunoscute în prezent, cand bunurile sunt livrate la sediul clienților, care este considerat a fi momentul în care clientul acceptă bunurile și riscurile și beneficiile aferente transferului de proprietate. Veniturile sunt recunoscute în acest moment, cu condiția ca veniturile și costurile pot fi evaluate în mod credibil, recuperarea contravalorii este probabilă și nu mai există nici o implicare din partea conducerii grupului.

În conformitate cu IFRS 15, veniturile vor fi recunoscute atunci când un client obține controlul asupra mărfurilor. Pentru unele contracte de produse finite realizate la comandă, clientul controlează toate lucrările în curs necesare ca produsele sa fie fabricate. Atunci când este cazul, veniturile vor fi recunoscute cand produsele sunt fabricate. Acest lucru va avea ca rezultat veniturile si unele costuri asociate, pentru aceste contracte, sa fie recunoscute mai devreme decât în prezent - adică înainte ca mărfurile să fie livrate la sediul clienților.

Pentru anumite contracte care permit clientului să returneze un produs, veniturile sunt recunoscute în mod curent atunci când se poate face o estimare rezonabilă a retururilor, cu condiția să fie îndeplinite toate celelalte criterii de recunoastere a veniturilor. Dacă o estimare rezonabilă nu poate fi făcută, atunci recunoasterea veniturilor este amânată până expira perioada de returnare sau o estimare rezonabilă de retur poate fi determinată.



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

În conformitate cu IFRS 15, veniturile vor fi recunoscute pentru aceste contracte în măsura în care este probabil ca o porțiune semnificativă a retururilor nu se va produce. Ca o consecință, pentru acele contracte pentru care Grupul este în imposibilitatea de a face o estimare rezonabilă a retururilor, venitul este de așteptat să fie recunoscut mai devreme decât atunci când expira perioada de returnare sau o estimare rezonabilă. O datorie de rambursare și un activ pentru recuperare vor fi recunoscute pentru aceste contracte și prezentate separat în situația poziției financiare.

ii. Prestarea de servicii

Grupul este implicat în efectuarea de servicii conexe. În cazul în care serviciile în cadrul unui singur aranjament sunt prestate în diferite perioade de raportare, atunci contravaloarea este alocată pe baza valorii juste relative între diferitele servicii. Veniturile sunt recunoscute în mod curent atunci când serviciile sunt finalizate.

În conformitate cu IFRS 15, valoarea totală în contractele de servicii vor fi alocate tuturor serviciilor bazate pe prețurile individuale. Prețurile individuale de vânzare vor fi determinate pe baza prețurilor de listă la care Grupul vinde serviciile în tranzacții separate.

Grupul nu se așteaptă diferențe semnificative în ceea ce privește momentul recunoașterii veniturilor pentru aceste servicii.

• IFRS 16: Contracte de leasing

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și descrierea/furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („cesionarul”) și furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea cedentului rămâne în mod semnificativ neschimbată. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Conducerea încă analizează potențialele efecte asupra poziției financiare și a performanței Grupului.

• Alte amendamente

Următoarele standarde noi sau actualizate nu vor avea un impact semnificativ asupra Situațiilor Financiare Consolidate ale Grupului.

- Clasificarea și măsurarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (amendamente la IFRS 2)
- Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participativă (IFRS 10 și IAS 28)

2.5. Interesele în asociațiile în participativă

Investiția Grupului în asocierea în participativă este contabilizată aplicând metoda punerii în echivalență. Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-o asociere în participativă este recunoscută inițial la cost. Valoarea contabilă a investiției este ajustată pentru a include modificările post-achiziție în cota Grupului din activul net al entității asociate sau asocierii în participativă. Fondul comercial corespunzător entității asociate sau asocierii în participativă este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu este testat pentru depreciere la nivel individual.

Contul de profit și pierdere reflectă cota Grupului din rezultatele activității asocierii în participativă. Orice modificare a altor elemente ale rezultatului global ale entităților respective în care s-a investit este prezentată la alte elemente ale rezultatului global ale Grupului. În plus, când a existat o modificare recunoscută direct în capitalurile proprii ale asocierii în participativă, Grupul își recunoaște cota corespunzătoare oricărui modificări și o prezintă, dacă este cazul, în situația modificărilor capitalului propriu. Castigurile și pierderile nerealizate din tranzacții între Grup și entitatea asociată sau asocierea în participativă sunt eliminate în măsura interesului în asocierea în participativă.

Situațiile financiare ale asocierii în participativă sunt întocmite pentru aceeași perioadă ca pentru Grup. Dacă este necesar, se realizează ajustări pentru alinierea politicilor contabile la cele ale Grupului.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016

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



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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. Daca 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 asocieri 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.

2.7. 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 locator 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



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 alte monede (valute) decat moneda functionala sunt inregistrate la rata de schimb in vigoare la data tranzactiilor. Lunar si la data fiecarui bilant contabil, elementele monetare denumite in valuta sunt convertite la cursurile de schimb in vigoare la acele date.

Actiunile si datoriile 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 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
1 EUR	4,5245	4,5411
1 USD	4,1477	4,3033
1 CHF	4,1797	4,2245
1 MDL	0,2107	0,2174

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 atribuibile 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 acelor 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 datoriile 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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 contributi 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 aceeași 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 atribuibil 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

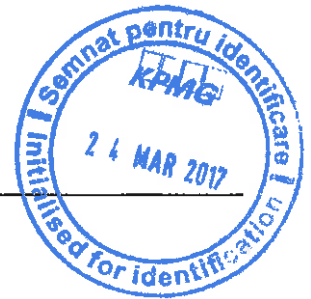
Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere, deoarece exclude elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile in alti ani si exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodata 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 asociatiile 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)

Actiunile 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.

Actiunile 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 reevaluarii 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 raportat doar la momentul cedarii.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("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 retrospectiva, 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.



3. 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 devine 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

2 – 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 detinute 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 trebuiasca sa stinga obligatia si cand se poate face o estimare credibila a sumei obligatiei respective.

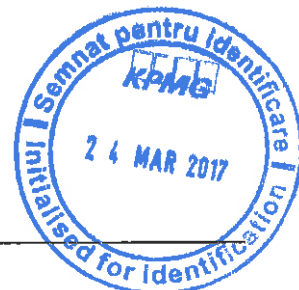
Suma recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a sumei necesare pentru a stinge obligatia curenta la data bilantului contabil, luand in considerare riscurile si incertitudinile aferente obligatiei. In cazul in care un provizion este masurat utilizand fluxurile de numerar estimate pentru a stinge 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 interna 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 alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota.





2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imprumuturi si creante

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.

Imprumuturi si datorii

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 datoriilor

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 acestui 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 fiecarei 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).

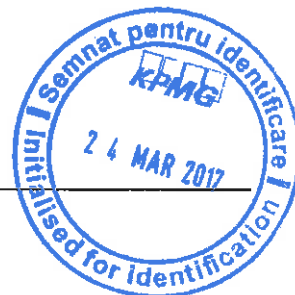
Evaluatorii externi sunt implicati pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investitiile imobiliare si active financiare disponibile pentru vanzare. Implicarea evaluatorilor externi este decisa anual de catre conducerea Societatii. Criteriile de selectie a evaluatorilor externi implicati includ 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 fiecarei 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 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("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 afecteaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor potientiale la data bilantului, precum si sumele 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 atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

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

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

3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016

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



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

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

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

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

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

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.

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.

La 31 decembrie 2016 Grupul nu a mai inregistrat pierderi fiscale reportate.

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 pensiilor. Avand in vedere complexitatea evaluarii, ipotezele suport si caracterul pe termen lung, o obligatie privind beneficiul determinat este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare.

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

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Vanzari din productie proprie	345.892.220	353.804.743
Venituri din revanzarea marfurilor	53.976.380	40.051.347
Venituri din alte activitati	1.716.281	2.158.424
Reduceri comerciale acordate	(2.796.608)	(2.472.530)
Total	398.788.273	393.541.984

Analiza geografica

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	310.654.062	322.714.702
Vanzari pe piata externa (Europa)	88.134.211	70.827.282
Total	398.788.273	393.541.984

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

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



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("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 2015	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Teraglass	Panouri termoizolante si structuri metalice	Sume nealocate	Total
Venituri totale	166.053.067	42.319.231	49.906.700	24.928.166	114.345.406	-	397.552.570
Eliminare tranzactii inter-segmente	-	-	(2.757.455)	-	-	-	(2.757.455)
Total venituri	166.053.067	42.319.231	47.149.245	24.928.166	114.345.406	-	394.795.115
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(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)	-	(354.791.689)
Rezultat din exploatare	20.154.486	3.632.441	5.728.574	(532.546)	11.020.472	-	40.003.426
Rezultat financiar	-	-	-	-	-	-	(3.265.674)
Cota parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	-	-	-	-	-	-	4.119.143
Profit inainte de impozitare	-	-	-	-	-	-	40.856.895
Impozit profit	-	-	-	-	-	-	(5.609.498)
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	35.247.397
Active	128.710.122	43.623.831	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	128.710.122	43.623.831	32.268.065	19.066.615	60.391.720	28.066.866	312.127.218
Datorii	60.428.420	16.012.389	17.701.163	3.938.106	32.491.534	-	132.892.241
Eliminare tranzactii inter-segmente	-	-	(1.877.501)	-	-	-	(1.877.501)
Total	60.428.420	16.012.389	15.823.662	3.938.106	32.491.534	-	128.694.112



Notificat / Semnat pentru Identificarea de la 1 la 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

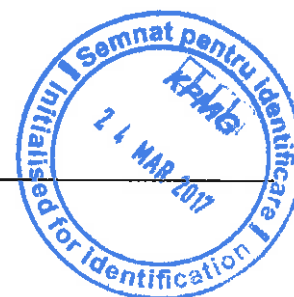
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule termoizolanta	Tamplarie termoizolanta	Panouri termoizolante si structuri metalice	Sume nealocate	Total
Venituri totale							
Eliminare tranzactii inter-segmente	145,746,492	51,821,272	60,526,346	34,779,007	125,778,220	-	418,651,337
Total venituri	(2,076,564)	(5,663,106)	-	(10,032,661)	(2,090,733)	-	(19,863,064)
	143,669,928	46,158,166	60,526,346	24,746,346	123,687,487	-	398,788,273
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(128,145,418)	(47,553,284)	(50,872,270)	(31,643,651)	(113,844,007)	-	(372,058,630)
Eliminare tranzactii inter-segmente	1,917,964	5,663,106	-	10,571,533	1,710,461	-	19,863,064
Total cheltuieli din exploatare	(126,227,454)	(41,890,178)	(50,872,270)	(21,072,118)	(112,133,546)	-	(352,195,566)
Rezultat din exploatare	17,442,474	4,267,988	9,654,076	3,674,228	11,553,941	-	46,592,707
Rezultat financiar							(2,210,495)
Cota parte din profitul aferent asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta							750,758
Profit inainte de impozitare							45,132,970
Impozit profit							(5,716,799)
Rezultatul exercitiului							39,416,171
Active							
Total active, din care:							
Active immobilizate	109.720.070	51.850.575	39.091.044	14.021.707	67.967.934	24.255.185	306.906.515
Active circulante	49.773.307	35.909.101	15.345.210	3.378.933	28.908.755	24.255.185	157.570.491
Datorii	59.946.763	15.941.474	23.745.834	10.642.774	39.059.179	-	149.336.024
Total datorii, din care:							
Datorii pe termen lung	27.101.365	10.428.222	13.807.220	1.984.678	36.661.382	-	89.982.867
Datorii curente	7.791.644	2.119.097	2.887.380	-	4.515.064	-	17.313.185
	19.309.721	8.309.125	10.919.840	1.984.678	32.146.318	-	72.669.682

Sumele nealocate se refera la investitii imobiliare, investitii in filiale si unitati controlate in comun, precum si alte immobilizari financiare (2016 si 2015).

Notele atasate de la 1 la 35 fac parte integrala din aceste situatii financiare consolidate.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016

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



5. VENITURI DIVERSE

Venituri financiare/cheltuieli financiare

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Castig/(Pierdere) din diferente de curs valutar	(205.583)	(996.255)
Alte venituri financiare	523	22.484
Venituri din dobanzi	1.696	13.898
Venituri din dividende	162.530	116.685
Alte cheltuieli financiare	(1.907)	(20.195)
Discounturi financiare acordate	(1.229.142)	(909.770)
Cheltuieli cu dobanzile	(938.612)	(1.492.521)
Pierdere financiara neta	(2.210.495)	(3.265.674)

Alte venituri din exploatare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2016	Anul incheiat la 31 decembrie 2015
	RON	RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	40.457	43.727
Venituri din plusuri de inventar	163.076	728.484
Alte venituri	473.154	480.920
Total	676.687	1.253.131

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	218.478.383	228.978.858
Cheltuieli cu consumabilele	14.856.741	16.458.653
Cheltuieli cu marfurile	33.687.942	26.494.674
Ambalaje consumate	809.840	633.735
Total	267.832.906	272.565.920

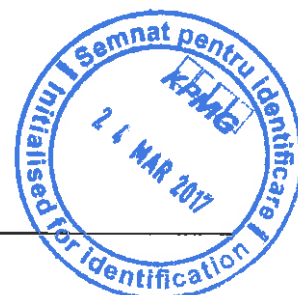
TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	95.961	144.878
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(213.144)	(340.350)
Castig din evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale	79.163	-
Pierdere neta din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(38.020)	(195.472)
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	229.846	158.552
Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(37.961)	(1.400.918)
Pierdere neta din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	191.885	(1.242.366)

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane		
Constituiiri si reversari de ajustari de depreciere active circulante	(362.151)	1.317.089
Miscare neta din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(39.912)	(818.147)
Total ajustari de depreciere active curente si provizioane	(402.063)	498.942
Constituire/(Reversare) provizion de depreciere, net (Nota 12)	(209.414)	(420.797)
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 12 si Nota 13)	15.846.959	15.748.021
Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare	15.235.482	15.826.166



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Salarii	26.180.088	23.896.708
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	6.586.388	5.944.273
Tichete de masa	1.300.292	1.108.075
Alte beneficii angajati	(20.261)	(93.736)
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	34.046.507	32.555.320

10. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata 31 decembrie 2016	Perioada incheiata 31 decembrie 2015
	RON	RON
Cheltuieli de transport	13.964.878	14.698.305
Cheltuieli cu utilitatile	5.606.316	6.141.890
Cheltuieli cu servicii executate de terti	6.152.810	5.756.805
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	58.121	17.004
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.633.217	1.566.160
Alte cheltuieli generale	7.122.673	3.302.624
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.001.942	1.036.965
Cheltuieli cu reparatiile	1.195.831	1.032.626
Cheltuieli cu deplasarile	935.667	795.617
Cheltuieli cu chirile	536.223	779.854
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	460.865	456.972
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.222.907	672.999
Total	39.891.450	36.257.821



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("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 2016	Perioada incheiata 31 decembrie 2015
	RON	RON
Profit inainte de impozitare	45.132.970	40.856.895
Impozitul pe profit calculat la 16%	7.221.275	6.537.103
Alte cheltuieli deductibile	(12.163)	(87.175)
Sponsorizare (credit fiscal)	(1.492.313)	(840.430)
Total impozit pe profit - cheltuiala	5.716.799	5.609.498
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere - cheltuiala	6.266.408	5.969.210
Impozit pe profit amanat - venit	(549.609)	(359.712)
Total impozit pe profit - cheltuiala	5.716.799	5.609.498

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferenta anilor 2016 si 2015 este de 16% si este datorata de toate persoanele juridice romane.

Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

2015	Sold initial	Inregistrat in		Sold final
		contul de profit si pierdere	Inregistrat in rezerva din reevaluare	
	RON	RON	RON	RON
Imobilizari corporale si necorporale. investitii imobiliare	(5.171.982)	346.917	268.046	(4.557.019)
Stocuri	-	-	-	-
Creante comerciale si similare				
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
Provizioane	-	-	-	-
Pierdere fiscala	-	-	-	-
Alte datorii financiare curente	-	-	-	-
Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut	(4.609.769)	359.712	268.046	(3.982.011)

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.



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

2016	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	(4.557.019)	353.678	(95.465)	(4.298.806)
Investitii in filiale	392.000	(15.179)	-	376.821
Datorii privind beneficiile angajatilor	44.628	72.729	-	117.357
Datorii comerciale si similare	138.380	138.380	-	276.760
Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut	(3.982.011)	549.609	(95.465)	(3.527.868)

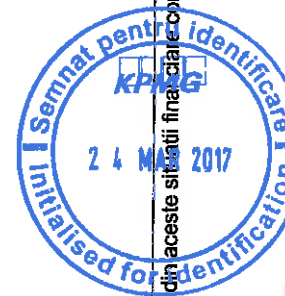


TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri		Cladiri		Utilaje si echipament e. vehicule		Instalatii si obiecte de mobilier		Imobilizari corporale in curs		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
COST												
Sold la 1 ianuarie 2015	9.364.051	66.354.202	162.112.823	1.341.241	3.042.449	242.214.766						
Cresteri:	-	-	328.495	-	15.506.199	15.834.694						
Din care:	-	-	-	-	-	-						
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	10.033	-	1.812.410	1.822.442						
Cresteri din imobilizari in curs de executie	-	1.505.540	13.793.164	162.175	(15.460.879)	-						
Transferuri	-	120.029	(87.615)	(32.414)	-	-						
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	20.763	-	-	20.763						
Descrasteri din ajustari de valoare cu impact in rezerve	-	(1.675.290)	-	-	-	(1.675.290)						
Eliminare amortizare cumulate	-	(817.993)	-	-	-	(817.993)						
Cedari si alte reduceri	(529)	(954.379)	(1.254.926)	(1.834)	-	(2.211.668)						
Sold la 31 decembrie 2015	9.363.522	64.532.109	174.912.704	1.469.168	3.087.769	235.365.272						
Sold la 1 ianuarie 2016	9.363.522	64.532.109	174.912.704	1.469.168	3.087.769	253.365.272						
Cresteri:	-	-	256.348	-	13.016.196	13.272.544						
Din care:	-	-	-	-	1.240.942	1.240.942						
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	-	-						
Cresteri din ajustari de valoare cu impact in rezerve	456.759	2.807.124	-	-	-	3.263.883						
Cresteri din reevaluare cu impact in contul de profit	-	79.163	-	-	-	79.163						
Transferuri in/din imobilizari in curs	-	690.573	11,140,840	65.289	(11,894,031)	2.671						
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	-	-	-	-	-						
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	41,676	-	-	41,676						
Transferuri - investitii imobiliare	1.659.152	892.913	-	-	-	-						
Eliminare amortizare acumulata	(1.037)	(6.128.890)	-	-	-	2.552.065						
Eliminare amortizare reevaluare	-	(1.028.027)	-	-	-	(6.129.927)						
Cedari si alte reduceri	-	(6.493)	(1,711,210)	(41.802)	(111.629)	(1.028.027)						
Sold la 31 decembrie 2016	11.478.396	61.838.472	184.640.358	1.492.654	4.089.305	263.548.186						

Notele atasate de la 1 la 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATA

Sold la 1 Ianuarie 2015

	Terenuri RON	Cladiri RON	Utilaje si echipamente RON	Instalatii si obiecte de mobilier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	8.026.805	102.298.844	779.028	(76.312)	111.028.711
Eliminare amortizare cumulata	346	2.760.569	12.486.365	128.122	-	15.375.402
Cedari si reduceri	-	(817.993)	-	-	-	(817.993)
Depreciere	-	(635.465)	(1.248.229)	(1.833)	-	(1.885.527)
Transferuri	-	(318.696)	(102.103)	-	(76.312)	(420.799)
Transferuri de la obiecte de inventar	-	80.397	(155.644)	(1.065)	-	-
	-	-	20.763	-	-	20.763

Sold la 31 decembrie 2015

	692	9.095.617	113.299.996	904.252	(76.312)	123.300.557
	692	9.095.617	113.299.996	904.252	-	123.300.557

Sold la 1 Ianuarie 2016

Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	345	2.416.281	12.667.552	132.998	-	15.217.176
Eliminare amortizare acumulata pentru active reevaluate	(1.037)	(6.128.890)	-	-	-	(6.129.927)
Eliminare amortizare pentru reevaluare metoda neta	-	(1.028.027)	-	-	-	(1.028.027)
Cedari si reduceri	-	(3.195)	(1.289.165)	(41.807)	-	(1.334.167)
Depreciere	-	(297.391)	80.727	-	-	(216.664)
Transferuri in/din alte clase de mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	41.676	-	-	41.676

Sold la 31 decembrie 2016

	-	4.054.395	124.800.786	995.443	-	129.850.624
--	---	-----------	-------------	---------	---	-------------

VALOAREA NETA CONTABILA

Valoarea contabila neta la 1 Ianuarie 2016

Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016

	9.362.830	55.436.492	61.612.708	564.916	3.087.769	130.064.715
	11.478.396	57.784.077	59.839.572	497.212	4.098.305	133.697.562



Notele atasate de la 1 la 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2016, in conformitate cu politicile contabile, terenurile si cladirile au fost reevaluate in baza raportului de evaluare intocmit de un evaluator independent; rezultatele evaluarii au fost inregistrate in contul de profit si pierdere.

La 31 decembrie 2016 terenurile si cladirile detinute de Teraplast SA si Terasteel SA au fost evaluate in baza raportului de evaluare emis de un evaluator extern, membru al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

Metoda de evaluare folosita pentru terenuri a fost metoda comparatiei de piata, iar pentru cladiri s-a folosit impactul net dintre abordarea prin cost, abordarea prin venituri si abordarea prin comparatii de piata.

Localizarea terenurilor, suprafata si valoarea este prezentata mai jos:

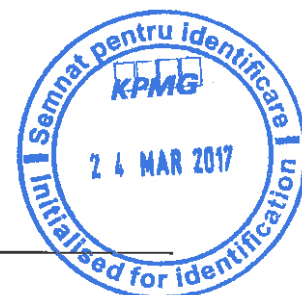
Teraplast SA				Terasteel SA			
Locatia	Suprafata		Valoare	Locatia	Suprafata		Valoare
	sqm	EUR/sqm	RON		sqm	EUR/sqm	RON
Saratel	143.500	5	3.265.190	Sieu Magherus	56.400	4	1.011.748
Otopeni	4.472	82	1.659.152	Bistrita	4.463	14	280.213
Brasov	29.798	27	3.675.212				
Galati	10.000	3.5	156.964				

Cladirile si depozitele Teraplast SA sunt localizate, in general, in cadrul parcului industrial Saratel, in Otopeni si Oradea. Cladirile detinute de Terasteel SA sunt localizate in Sieu Magherus.

Activele imobilizate achizitionate prin leasing includ autovehiculele si echipamente, dupa cum urmeaza:

	31 December 2016	31 December 2015
	RON	RON
Valoarea neta – autovehicule	1.663.674	1.830.988
Valoarea neta – echipamente	4.930.805	6.678.943
Total	6.594.479	8.509.931

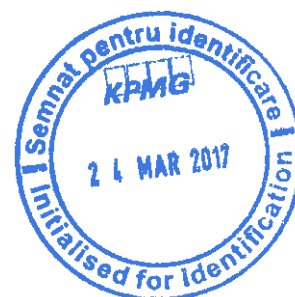
La 31 Decembrie 2016, valoarea activelor gajate in favoarea institutiilor bancare este de RON 72.968.956 (31 Decembrie 2015: RON 95.870.732).



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente	Imobilizari necorporale in curs	Total
	RON	RON	RON
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2015	4.839.448	60.532	4.899.980
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 2015	4.839.448	60.532	4.899.980
Sold la 1 ianuarie 2016	5.161.665	195.575	5.357.242
Cresteri	100.245	629.086	729.331
Transferuri	810.606	(810.606)	-
Cedari si alte reduceri	(42.318)	(7.437)	(49.775)
Sold la 31 decembrie 2016	6.030.198	6.618	6.036.816
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2015	4.187.267	-	4.187.267
Cheltuiala cu amortizarea	730.130	-	730.130
Reduceri	(677.834)	-	(677.834)
Sold la 31 decembrie 2015	4.187.267	-	4.187.267
Sold la 1 ianuarie 2016	4.277.715	-	4.277.715
Cheltuiala cu amortizarea	429.687	-	429.687
Reduceri	(42.189)	-	(42.189)
Corectii	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	4.665.213	-	4.665.213
Valoare contabila neta			
La 31 decembrie 2015	883.950	195.576	1.079.527
La 31 decembrie 2016	1.364.984	6.619	1.371.603



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.
- Terenul preluat de la SC Teracota 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.
- 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. In 2016, managementul a hotarat utilizarea in scop propriu a terenurilor si cladirilor din Bucuresti, acestea fiind transferate de la investitii imobiliare la mijloace fixe.

La 31 decembrie 2016 si 2015 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 compartiiilor de piata astfel:

Pret pe metru patrat pentru terenuri Interval 6 – 120 EUR/mp, in functie de localizarea acestuia (minim 6 EUR/mp pentru terenurile din Saratel, pana la 120 EUR/mp pentru terenurile din Bucuresti).

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

Chiria pentru spatii industriale si comerciale	2-5 EUR/mp
Rata de neocupare a spațiilor logistice și industriale	10 – 20%
Rentabilitatea medie pentru orasele din categoria I	9 – 10%
Rentabilitatea medie pentru orasele din categoria II	9.5 – 10.5%



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



14. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

	Anul incheiat 31 decembrie 2016	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Sold initial la 1 ianuarie 2016	12.115.195	13.357.561
Reclasificari din imobilizari corporale	(2.552.065)	-
Reduceri	-	-
Pierdere neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa (Nota 7)	191.885	(1.242.366)
Sold final la 31 decembrie 2016	9.755.015	12.115.195

15. FILIALE

La 31 decembrie 2016 Grupul detine investitii in patru filiale (Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SA si Teraplast Group SRL Republica Moldova). La 31 decembrie 2015, Grupul detinea investitii in trei filiale (Plastsistem SA, Teraplast Group Moldova SRL Moldova si Teraglass Bistrita SRL).

Filiala	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 31 decembrie 2016 (%)	Procent detinere 31 decembrie 2015 (%)
Plastsistem S.A. Bistrita	Romania	Productie panouri termoizolante	97,95%	97,95%
Teraglass Bistrita SA	Romania	Productie tamplarie termoizolanta	100%	100%
Teraplast Logistic SRL	Romania	Servicii logistice	99%	-
Teraplast Group Moldova	Moldova	Distribuitor	51%	51%
Teraplast Ungaria	Ungaria	Distribuitor	100%	-

La data de 26 Noiembrie 2015, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA alaturi de Plastsistem SA, in calitate de actionar la constituirea unei societati cu sediul central in Romania, care sa preia activitatile logistice ale companiilor din Grupul Teraplast. Numele noii companii, sediul central, actul constitutiv, participatiile celor doi actionari in Teraplast Logistic SRL au fost aprobate prin Decizia Consiliului de Administratie numarul 4 din 28 Ianuarie 2016.

In decembrie 2016 Teraplast SA a infiintat o noua companie in Ungaria (Teraplast Ungaria) ce are ca obiect de activitate distributia produselor pe aceasta piata. Capitalul social, in valoare de 43.881 RON este detinut 100% de Teraplast SA. Societatea nu a avut activitate pana la 31 decembrie 2016 ocazionand cheltuieli de constituire si alte cheltuieli operationale, generand o pierdere de 20.873 RON. Societatea nu a fost inclusa in consolidare, deoarece nu este semnificativa pentru scopul consolidarii la 31 Decembrie 2016. Capitalul social platit de Teraplast SA este reflectat in Situatiile Financiare Consolidate pe linia „Alte investitii financiare”.

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.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



Investitia in Politub SA este contabilizata utilizand metoda punerii in echivalenta. In cursul anului 2016, Societatea Politub SA a distribuit dividende catre Grupul Teraplast in valoare de 4.000.000 RON (2015: 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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	RON	RON
Active imobilizate	15.117.646	16.442.044
Active circulante, incluzand numerar si depozite pe termen scurt		
6.770.011 RON (31 decembrie 2015: 8.536.428 RON)	19.479.372	37.632.183
incluzand impozit pe profit de primit 37.144 RON		
(31.12.2015: 0 RON)	5.691.831	18.699.489
Datoriile pe termen lung, incluzand datoriile privind impozitele amanate		
91.199 RON (31.12.2015: 96.840 RON)	3.546.245	3.504.340
Total capital propriu	25.358.542	31.870.398
Interesul Grupului in entitatea controlata in comun	50%	50%
Partea Grupului din activele nete ale asocierii in participatie	12.685.958	15.935.199

Contul de profit si pierdere

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	RON	RON
Venituri	49.014.160	95.135.855
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	(46.762.369)	(81.772.998)
Cheltuieli generale si de administratie	(344.769)	(3.088.712)
Pierdere financiara	(155.547)	(272.853)
Profit inainte de impozitare	1.751.475	10.001.292
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(249.957)	(1.763.006)
Profitul exercitiului financiar	1.501.518	8.238.286
Interesul Grupului in entitatea controlata in comun	50%	50%
Partea Grupului din profitul asocierii in participatie	750.759	4.119.143
Cota aferenta grupului din rezultatul global al asocierii in participatie	-	-
Efect asupra valorii investitiei	750.759	4.119.143

17. STOCURI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Produce finite	25.576.825	22.709.236
Materii prime	32.903.781	21.911.755
Marfuri	3.881.949	4.011.969
Consumabile	2.341.688	2.210.560
Obiecte de inventar	203.891	192.381
Produce semifabricate	824.489	742.186
Produce reziduale	148.219	122.266
Produce in curs de aprovizionare	1.035.560	1.340.756
Ambalaje	142.225	115.120
Stocuri- valoare neta	67.058.627	58.858.719

Ajustarile 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 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



18. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Creante comerciale	55.265.191	62.435.618
Efecte de comert neexigibile	21.985.538	40.422.593
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	851.042	131.138
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	4.335.894	498.528
Avansuri platite catre angajati	(1.102)	3.099
Alte creante	1.687.775	2.392.976
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(18.205.487)	(19.268.180)
Total	<u>65.918.851</u>	<u>86.615.772</u>

Creante Grupului sunt integral gajate in favoarea bancilor finantatoare.

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Sold la inceputul anului	<u>(19.268.180)</u>	<u>(18.728.918)</u>
Creante transferate la cheltuieli in timpul anului	310.383	301.808
Ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere, pentru creante comerciale	752.310	(841.070)
Sold la sfarsitul anului	<u>(18.205.487)</u>	<u>(19.268.180)</u>

In determinarea recuperabilitatii unei creante, Grupul ia in considerare orice modificare in calitatea de creditare a creantei incepand cu data acordarii creditului, pana la data de raportare. Concentratia riscului de credit este limitata avand in 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.

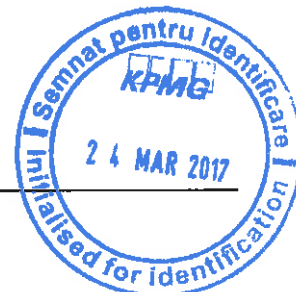
19. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Actiuni comune achitate integral	56.643.266	28.887.588
Total	<u>56.643.266</u>	<u>28.887.588</u>

La 31 decembrie 2016, valoarea capitalului social subscris al Societatii cuprinde 566.432.660 actiuni (31 Decembrie 2015: 288.875.880) autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 56.643.266 RON. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

Capitalul social a fost majorat in 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, in 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 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



19. 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 raportat.

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.

La data de 7 decembrie 2015, prin Hotararea Adunarii Extraordinare a Actionarilor, a fost aprobata majorarea capitalului social cu 8.874.589 RON prin emisiunea a 88.745.890 actiuni cu o valoare nominala de 0.1 RON/actiunea. Majorarea capitalului a fost realizata prin incorporarea rezervelor in valoare de 8.874.589 RON din profitul anului 2014. Emisiunea de actiuni nu a schimbat structura actionariatului si au fost distribuite tuturor actionarilor. Distribuirea a fost inregistrata in Registrul Actionarilor la 29 Ianuarie 2016.

In urma aceste decizii, capitalul subscris si varsat al Terapiast SA este de 37.762.177 RON, reprezentand 377.621.770 actiuni cu valoare nominala de 0.1 RON/actiune.

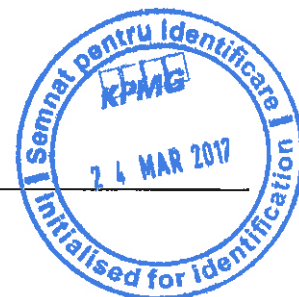
La data de 28 Aprilie 2016, prin Hotararea Adunarii Extraordinare a Actionarilor, a fost aprobata majorarea capitalului social cu 18.881.089 RON, prin emisiunea a 188.810.890 actiuni cu o valoare nominala de 0.1 RON/actiune. Majorarea capitalului a fost realizata prin incorporarea rezervelor in valoare de 18.881.089 RON din profitul anului 2015.

La data de 7 decembrie 2015, prin Hotararea Adunarii Extraordinare a Actionarilor, 2.000.000 de actiuni proprii au fost rascumparate la minimul dintre pretul de plata conform Bursei de Valori Bucuresti si maximul de 1 RON/actiune.

Structura actionariat

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	264.955.049	46.776%	135.124.842	46.78%
Viciu Emanoil	25.891.150	4.571%	25.240.069	8.74%
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	44.874.446	7.922%	22.885.589	7.92%
Silvania Center SA	18.806.296	3.320%	10.578.610	3.66%
KJK Fund II Sicav-SIF	56.863.685	10.039%	29.000.000	10.04%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	37.707.112	6.657%	-	-
Alte persoane fizice si juridice	117.334.922	20.715%	66.046.770	22.86%
	566.432.660	100.00%	288.875.880	100.00%

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



20. REZERVE LEGALE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Sold initial (*)	9.853.112	7.792.364
Cresteri / (Reduceri) in perioada	2.553.924	2.060.748
Total	12.407.036	9.853.112

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.

21. REZULTAT REPORTAT

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Sold la inceputul anului	97.590.866	16.818.526
Creștere de capital	(27.755.678)	-
Acoperire de pierderi contabile	-	44.952.864
Constituire rezerva legala	(2.553.924)	(2.060.748)
Rezultat net atribuibil membrilor societatii mama	39.281.595	34.473.510
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	1.365.068
Dividende acordate	(7.930.057)	(71.644)
Dobandire de interese care nu controleaza	-	2.113.290
Alte elemente de capital	(671.685)	-
Sold la sfarsitul anului	97.961.117	97.590.866

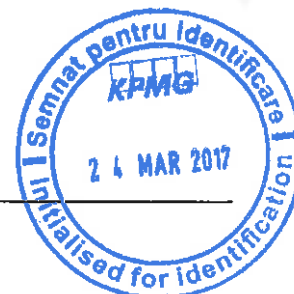
22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Sold la inceputul anului	200.122	3.594.723
Rezultatul anului	134.576	773.887
Dobandire de interese care nu controleaza	-	(4.168.488)
Sold la sfarsitul anului	334.698	200.122

Achizitia unui interes suplimentar in Terasteel SA (fosta Plastsistem SA)

In perioada februarie-octombrie 2015, Teraplast SA a achizitionat un interes suplimentar de 19,24% in actiunile cu drept de vot ale Plastsistem 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 Plastsistem aferenta actiunilor achizitionate a fost 4.168.488 RON. In continuare, va prezentam o lista a interesului suplimentar obtinut in cadrul Teraplast SA:

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA (continuare)

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

23. IMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
BRD	1.581.058	17.642.040	5.530.623	2.045.860
Unicredit Tirioc Bank	1.897.254	7.186.650	4.074.496	5.615.144
Porsche Bank	352.401	365.777	48.724	401.355
Transilvania Bank	9.999.299	11.322.398	-	-
Leasing (vezi Nota 27)	2.089.102	2.016.558	850.980	2.472.613
Total	15.919.114	38.533.423	10.504.823	10.534.972

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	2016	2015
EUR	2.117.992	23.343.083
RON	23.305.945	25.725.312
Total	26.423.937	49.068.395

Imprumuturile bancare pe societati la 31 decembrie 2016 sunt urmatoarele:

TERAPLAST

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2016 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. In data de 25 octombrie 2016 plafonul s-a impartit in 1.800.000 EUR utilizabil in EUR si 1.500.000 EUR utilizabil in RON. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2016 este 174.10 RON (31 decembrie 2015: 14.430.925,64 RON (3.189.507,27 EUR)). In data de 18.06.2015 linia de credit s-a transformat intr-un Plafon Multioption (Linie de credit, SGB, Acreditiv) Multicurrency (RON, EUR, USD), data scadenta este 18 iunie 2017.

B. Contract de investitii semnat cu BRD la 24.05.2016 in RON. Suma totala aprobata a fost de 13.500.000 RON. Suma utilizata la 30 decembrie 2016 in cadrul acestui contract este de 5.133.317,33 RON. Data scadenta este 24 mai 2022. Dobanda in sold la 31 decembrie 2016 este de 8.751,14 ron.

C. Contract de credit - linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tirioc Bank in data de 01 octombrie 2013 in RON. Suma este de 2.800.000 EUR rezultata din diminuarea sumei de 4.800.000 EUR, (suma initiala formata din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 in valoare de 3.500.000 EUR si a creditului pe termen scurt pentru finantarea capitalului circulant in valoare de 1.300.000 EUR) cu suma de 3.000.000 eur si suplimentarea in data de

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. IMPRUMUTURI (continuare)

28.11.2014 cu 1.000.000 EUR, impartita astfel: 2.000.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in RON si 800.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in EUR. Suma utilizata a acestui contract la 31 decembrie 2016

a fost 0 RON pentru linia de credit utilizabila in RON (la 31 decembrie 2015 fiind de 0 RON) si 0 RON (0 EUR) ptr linia de credit utilizabila in EUR (la 31 decembrie 2015 pentru linia de credit utilizabila in EUR fiind de 3.565.522,72 RON (788.047,90 EUR)), linia de credit de 1.000.000 Eur la 31 decembrie 2016 a fost integral neutilizata). Data scadenta este 3 octombrie 2017.

D. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 05 februarie 2015 in EUR utilizabil in RON. Suma aprobata a fost de 2.000.000 EUR cu o perioada de utilizare, respectiv de gratie de 12 luni. Soldul la data de 31 decembrie 2016 a fost de 5.955.032,86 RON. Rambursarea creditului se face in rate lunare egale in valoare de 156.712 RON, pana la data scadentei, respectiv 04 februarie 2020. Dobanda in sold la 31 decembrie 2016 este de 16.716,44 RON.

E. 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 2016 este de 293.737,22 lei (31 decembrie 2015: 601.616,87 RON). Data scadenta este noiembrie 2017, iar graficul de rambursare este din decembrie 2013 pana la 27 noiembrie 2017.

F. 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 2016 este de 61.903,96 lei (31 decembrie 2015 89.290,86 lei). Data scadenta este martie 2019, iar graficul de rambursare este din aprilie 2015 pana la 01 martie 2019.

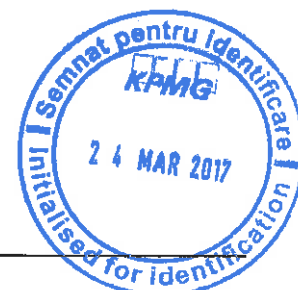
G. Contract de credit - linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON. Suma este de 13.250.000 RON rezultata din suplimentarea liniei initiale de 11.250.000 RON cu valoarea de 2.000.000 RON la data reinnoirii, respectiv 28.08.2014, suma corespunzatoare unui credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2016 este de 835.876,94 lei (31 decembrie 2015: 4.121.792,91 RON). Data scadenta este 20 august 2017.

H. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Raiffeisen Bank in data de 01 iulie 2016 in RON. Suma este de 5.000.000 RON. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2016 este de 0 lei .Data scadenta este 01 iulie 2017.

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. In cadrul plafonului , la 31.12.2016 este in valabilitate SGB buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 360.000 ron cu perioada de valabilitate 30.05.2016-30.06.2017.

La 31 decembrie 2016, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 2.600.000 EUR si 33.307.973 RON si credite de investitii neutilizate in valoare de 8.366.683 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.



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. IMPRUMUTURI (continuare)

TERASTEEL

Împrumuturile bancare la 31 decembrie 2016 sunt următoarele:

- 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 TOTALA este de 14.500.000 RON.

Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2016 este de 9.163.422 RON. Data scadenta este 21 septembrie 2017.

- B. Contract de investitii semnat cu BRD la 21.02.2012 in EUR acordat pentru co-finantarea contributiei private la cheltuielile eligibile aferente Proiectului „ Sistem integrat inovativ pentru constructii: structura metalica asamblata din profile usoare zincate si anvelopa din panouri termoizolante din spuma poliuretanică” implementat in baza Contractului de Finantare nr.109 din 09.03.2010 incheiat cu Autoritatea de Management- POSCCE. Suma totala este de 1.200.000 EUR. Suma utilizata la 31 decembrie 2016 in cadrul acestui contract este de 2.037.634 RON (31 decembrie 2015: 3.031.392 RON). Data scadenta este 20 februarie 2019.

- C. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 29 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala este de 59.936 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2016 este de 14.793 RON (31 decembrie 2015 32.643 RON). Data scadenta este 28 noiembrie 2017.

- D. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 23 decembrie 2014 in RON pentru achizitia unui autoturism. Suma initiala este de 61.816 RON, Suma ramasa a acestui contract la 31.12.2016 este de 30.691 (31 decembrie 2015: 43.580 RON). Data scadenta este 22 decembrie 2018.

La 31 decembrie 2016, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 5.336.578 RON (31 decembrie 2015: 7.340.796 RON). Împrumuturile pe termen lung si creditele pe termen scurt ale Societatii 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 2016 Societatea are un plafon de scrisori garantie/acreditive de 3.000.000 eur care expira in 02/02/2018. In cadrul acestui plafon, la data de 31.12.2016, sunt emise urmatoarele scrisori de garantie/acreditive:

Nr.	Beneficiar	Valoare	Moneda	Data emitere	Data expirare
1	Anaf	151.545	LEI	09.11.2015	15.09.2017
2	Kamaridis Steel	307.670	EUR	09.09.2016	30.11.2016
3	Kamaridis Steel	163.350	EUR	21.11.2016	02.03.2017
4	MMK METALURJI SANAYI TICARET VE LIMAN ISLT.A.	490.837	EUR	06.09.2016	28.11.2016



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON	RON	RON
Beneficii pentru angajati	-	-	351,936	295.226
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.056.820	3.173.704	-	-
Total	3.056.820	3.173.704	351,936	295.226

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti 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.

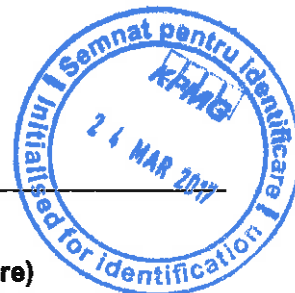
Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2016 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

Beneficii angajati	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
Sold initial	295.226	388.962
Miscari	56.710	(93.736)
Sold final	351.936	295.226

Provizioane curente	31 decembrie 2014	Miscari nete	31 decembrie 2015
	RON	RON	RON
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.917.492	(808.167)	2.232.209
Provizioane pentru litigii	559.915	(2.205)	557.710
Alte provizioane	514.444	(130.659)	383.785
Sold final	3.991.851	(818.147)	3.173.704



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



24. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE (continuare)

Provizioane curente	31 decembrie	Miscari nete	31 decembrie
	2015		2016
	RON	RON	RON
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.232.209	(428.700)	1.803.509
Provizioane pentru litigii	557.710	-	557.710
Alte provizioane	383.785	311.816	695.601
Sold final	3.173.704	(116.884)	3.056.820

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

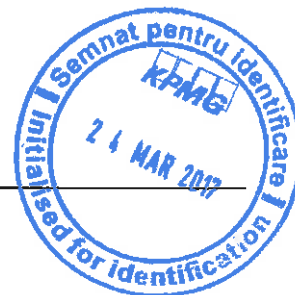
Grupul are constituite provizioane pentru diverse litigii.

25. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
Datorii comerciale	42.033.133	54.310.938
Efecte de platit	1.135.134	1.114.492
Datorii din achizitia de imobilizari	1.048.798	587.112
Alte datorii curente (Nota 26)	5.618.028	7.885.599
Avansuri de la clienti	3.205.932	2.989.493
Total	53.041.025	66.887.634

26. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	3.281.271	3.684.636
TVA de plata	823.848	3.195.108
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	87.807	86.626
Creditori diversi	238.395	465.344
Garantii comerciale primite	118.243	110.485
Alte impozite de plata	286.324	332.906
Dividende de plata	737.892	10.494
Total	5.573.780	7.885.599



27. 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 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON	RON	RON
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	2.089.102	2.174.788	1.576.893	2.016.558
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	850.980	2.535.850	537.282	2.472.613
Peste 5 ani	-	-	-	-
Total datorii de leasing	2.940.082	4.710.638	2.114.175	4.489.171
Minus cheltuieli financiare viitoare	(73.747)	(221.467)	-	-
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar	2.866.335	4.489.171	-	-
<i>Incluse in situatiile financiare (Nota 23)</i>				
Imprumuturi pe termen scurt	1.576.893	2.016.558	-	-
Imprumuturi pe termen lung	537.282	2.472.613	-	-

28. 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.

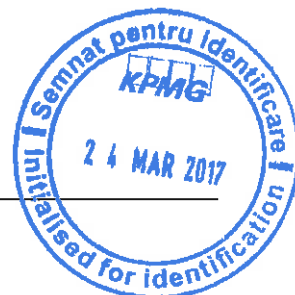
(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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 atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat, asa cum sunt prezentate in notele 19, 20, 21.

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 recomandarilor 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 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



28. 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 "capitaluri proprii" asa cum sunt prezentate acestea in bilantul consolidat plus datoria neta.

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2016 si 2015 a fost, dupa cum urmeaza:

	2016	2015
	RON	RON
Imprumuturi totale (Nota 23)	26.423.937	49.068.395
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(16.032.373)	(12.555.770)
Datoria neta	10.391.564	36.512.625
Total capitaluri proprii (mai putin interesele care nu controleaza)	216.923.646	183.232.984
Total capitaluri si datorie neta	226.980.514	219.745.609
Gradul de indatorare	5%	17%

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 2016 si 31 decembrie 2015.

(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).



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

Grupul este expus in principal cu privire la cursul de schimb al EUR fata de RON. Tabelul urmator detaliaza sensibilitatea societatii la o crestere si descrestere de 10% a EUR fata de RON. 10% este rata de sensibilitate folosita atunci cand se face raportarea interna a riscului valutar catre conducerea Societatii si reprezinta estimarea conducerii cu privire la modificarile rezonabil posibil 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 atribuibile expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datoriilor comerciale cu partenerii straini in EUR la sfarsitul anului.

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	831.177	(831.177)	5.493.592	(5.493.592)

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

Actiunile purtatoare de dobanzi ale Grupului, veniturile, precum si fluxurile de numerar din activitati operationale sunt expuse fluctuatiei ratelor 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 pozitiiilor 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 2016

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



28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2016, 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 2016		31 decembrie 2015	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	144.197	(144.197)	490.684	(490.684)

(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 detinut in institutii 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 datoriilor 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 lichiditatile.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. 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:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Neexigibile	51.682.587	77.041.511
In intarziere, fara a fi depreciate	7.362.655	7.100.473
Depreciate si provizionate integral	18.205.487	19.268.180
Total	<u>77.250.729</u>	<u>103.410.164</u>

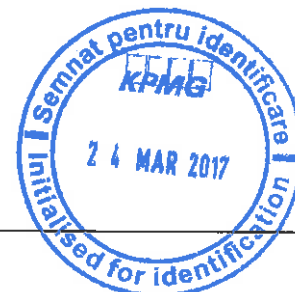
(*) Ajustarile sunt efectuate in urma unei analize individuale a recuperabilitatii soldurilor creante comerciale.

In intarziere, fara a fi depreciate:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Pana la 3 luni	6.614.776	7.026.274
De la 3 la 6 luni	653.695	60.816
De la 6 la 9 luni	13.566	123
Mai mult de 9 luni	80.618	13.260
Total	<u>7.362.655</u>	<u>7.100.473</u>

Depreciate si provizionate integral

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Pana la 6 luni	1.848.264	1.175.429
De la 6 la 12 luni	506.522	230.244
Peste 12 luni	15.850.700	17.862.507
Total	<u>18.205.486</u>	<u>19.268.180</u>



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. 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 neactualizate 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.

2016	Mai putin de 1 luna		De la 3 luni la 1 an		1-3 ani		3 - 5 ani		Peste 5 ani		Total
Nepurtatoare de dobanda											
Datorii comerciale si alte datorii	(29.058.550)	(23.376.398)	(105.745)	(500.332)	-	-	-	-	-	-	(53.041.025)
Instrumente purtatoare de dobanda	(1.308.327)	(3.924.458)	(10.597.089)	(7.572.566)	(3.021.497)	-	-	-	-	-	(26.423.937)
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(6.722)	(11.641)	(23.894)	(5.437)	-	-	-	-	-	-	(47.694)
Dobanzi viitoare											
Nepurtatoare de dobanda											
Numerar si echivalente de numerar	16.032.373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.032.373
Creante	33.325.727	29.581.343	2.931.162	20.784	59.835	-	-	-	-	-	65.918.851
2015											
	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total				
Nepurtatoare de dobanda											
Datorii comerciale si alte 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)	(1.695.982)	(35.998.827)	(8.366.977)	(2.167.995)	-	(49.068.395)				
Dobanzi viitoare	(300.416)	(591.772)	(2.508.596)	(1.186.950)	(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				



Notele atasate de la 1 la 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2016

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

29. 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 2015 si 2016 - Politub SA.

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Vanzari de bunuri si servicii	2.837.730	4.291.840
Cumparari de bunuri si servicii	1.232.408	2.727.635
Solduri debitoare	304.367	399.734
Solduri creditoare	-	819.185

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 2016: Omniconstruct SA, Ditovis Impex SRL, ACI Cluj SA, Ferma Pomicola Dragu SRL, La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S,A, Electrogrup SA, RSL Capital Advisors SRL, KJK Caramida SRL, Eurohold AD Sofia, Cemacon SA, Optoel SRL, Compet SA, Mundus Services AD, Crisware Holdings Limited, Crisware Holdings SRL, Prefera Foods SA, Policol SA, HOȚOLEANU MIRCEA PFA, 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,

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Vanzari de bunuri si servicii	261.983	1.428.383
Cumparari de bunuri si servicii	262.969	88.300
Solduri debitoare	15.121	823.700
Solduri creditoare	19.335	4.384

Compensatiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneratia directorilor, a altor membrii ai conducerii superioare si a personalului cu functii executive este in suma de 3.419.706 RON (2015: 3.936.681 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 2016

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

30. 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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Numerar in banci	15.897.956	12.403.778
Numerar in casa	97.343	61.443
Echivalente de numerar	37.074	90.549
Total	16.032.373	12.555.770

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

31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Teraplast SA

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

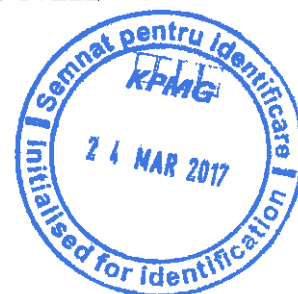
La 31 decembrie 2016 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
Banca Transilvania	30.05.2015 - 30.06.2017	360.000	RON	de buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM

Terasteel SA

La 31 decembrie 2016, grupul are un plafon de scrisori de garantie/acreditive de 3.000.000 EUR, cu scadenta la 2 februarie 2018. 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	06.09.2016-28.11.2016	490.837	EUR	MMK METALURJI SANAYI
Banca Transilvania	09.11.2015-15.09.2017	151.545	RON	TICARET VE LIMAN ISLT .A
Banca Transilvania	09.09.2016-30.11.2016	307.670	EUR	ANAF
Banca Transilvania	21.11.2016-02.03.2017	163.350	EUR	KAMARIDIS STEEL



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2016

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



31. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Teraglass Bistrita SRL

La 31 decembrie 2016 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Beneficiar	
BRD	27.09.2016-26.09.2017	30.000	RON	Rompetrol SRL	Downstream

Teraplast Logistic SRL

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Beneficiar	
BRD	25.08.2016-24.08.2017	200.000	RON	Rompetrol SRL	Downstream
BRD	29.09.2016-21.09.2017	100.000	RON	Societatea Cardoil Avantaj SRL	

Datorii fiscale potentiale

In Romania, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze controale (auditori). 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. Desi 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.

31. 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 diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societatii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/sau pentru operatiunile Grupului.

TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2016

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

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Teraplast la data de 1 martie 2017 a semnat un contract de achizitie a 50% din actiunile detinute de actionarii Depaco SRL, ce ocupa locul al doilea pe piata structurilor metalice sub brandul Wetterbest. Achiziționarea pachetului de acțiuni este condiționată de aprobarea tranzacției de către Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si de obtinerea aprobarii favorabile din partea Consiliului Concurentei.

In ianuarie 2017 Teraplast SA a vandut partile sociale detinute in Teraplast Group SRL (din Republica Moldova), respectiv 51% din capital. in suma de 2.754 MLD (662 RON). la pretul de 2.754 MLD.

In 5 ianuarie 2017 Consiliul de Administratie a aprobat prin decizie participarea Teraplast ca actionar unic in stabilirea unei societati cu raspundere limitat. Prin raportul curent la Bursa de Valori București la 05 ianuarie 2017 Consiliul de Administrație al Companiei a informat acționarii și potențialii investitori cu privire la această decizie.

33. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

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

	2016	2015
	RON	RON
La 1 ianuarie	3.840.702	4.307.969
Primate in cursul exercitiului	18.564	-
Transferate catre contul de profit si pierdere	(467.267)	(467.267)
La 31 decembrie	3.391.999	3.840.702
Curente	463.441	467.267
Imobilizate	2.928.558	3.373.435

La data de 31 decembrie 2016, valoarea totala a subventiilor aflate in sold era de 3.391.999 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.

34. PLATI PE BAZA DE ACTIUNI

La 31 decembrie 2015 managementul a convenit cu angajatii eligibili pentru bonus de performanta aferent anului 2016 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.

Teraplast SA incepand cu 8 februarie 2016 a achizitionat noi actiuni. In mai 2016 a distribuit partial un numar de 840.947 actiuni in valoare de 499.520 RON. In februarie 2017 a fost incheiata remunerarea in actiuni in total 1.159.053 RON.

Societatea nu a avut planuri de compensare in actiuni la 31 Decembrie 2016.



TERAPLAST SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
31 decembrie 2016

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

35. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23 martie 2017.



Mircea Hotoleanu
Director General





Edit Orban
Director Financiar

Raportul Consiliului de Administratie referitor la situatiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară ("IFRS")

Pentru exercițiul financiar: 2016

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 56.643.266 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

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

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

Capitaluri proprii	216.923.646 lei
Cifra de afaceri	398.788.273 lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	39.416.171 lei
Din care, detinatorilor de capital propriu ai societatii mama - profit	39.281.595 lei
Rezultatul global al exercitiului – profit	41.916.390 lei

Situatiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- Standardele Internationale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană „EU IFRS”. Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale societatii mama, ale filialelor si ale



asociației în participatiune. 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 modificări ale 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 altei circumstanțe, Standardul revizuit prevede ca Grupul să recunoască toate activele, datoriile 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”), Politub SA („unitate controlată în comun”), Teraglass Bistrita SRL („filială”), Teraplast Logistic SRL („filială”), TeraSteel SA („filială”), Teraplast Group SRL („filială”) și Teraplast Hungaria.

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 placiilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic”.

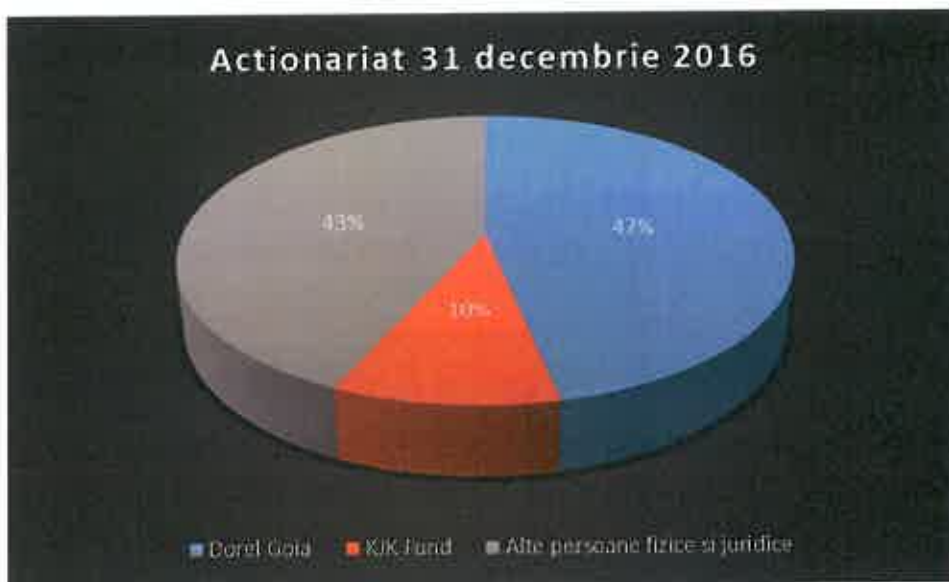
b) Data înființării Societății-mamă:

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.



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

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



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

Filiarele Grupului la care Teraplast detine participatii directe sunt: Politub SA, TeraSteel SA, Teraglass Bistrita SRL, Teraplast Logistic SRL, Teraplast Group SRL si Teraplast Hungaria.

Compania TeraSteel produce panouri sandwich cu spuma poliuretanică si structuri zincate. La finalul anului 2016 participatia companiei Teraplast in Plastsistem era de 97,95%, fata de 78,71% in 2015. Incepand din 2013, TeraSteel a demarat productia de structuri metalice zincate pentru constructii. Investitia in noua fabrica de structuri zincate s-a cifrat la 2,5 milioane de euro si a fost finantata in proportie de 50% din fonduri europene, prin Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice”. Structurile zincate inlocuiesc in portofoliul TeraSteel 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 fittinguri 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.



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 Logistic SRL s-a infiintat in 2016, iar Teraplast are calitatea de asociat cu o participatie de 99% din capitalul social. Compania Teraplast Logistic a preluat toate activitatile aferente segmentului de logistica (depozitare si transport). Externalizarea activitatilor de logistica s-a facut 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.

Compania Teraplast Group SRL s-a infiintat in 2015, iar Teraplast are calitatea de asociat cu o participatie de 51% din capitalul social. Compania Teraplast Logistic. Activitatea Companiei reprezinta distributia produselor Teraplast pe piata externa.

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

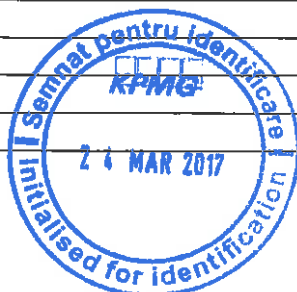
Valoarea totala a activului la 31 decembrie 2016 a fost de 306.906.515 lei, cu 5.220.703 lei mai mica decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 3.580.086 lei reprezinta scaderi ale activelor circulante ale societatii (stocuri, creante, numerar);
- 1.640.617 lei reprezinta scaderi 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 2016, se prezinta astfel:

Contul de profit si pierdere (mii lei)	2016	2015
Cifra de afaceri neta	398.788	393.542
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C/(D)	3.980	3.851
Alte venituri din exploatare	677	1.253
Venituri din exploatare – TOTAL	403.445	398.646
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(267.833)	(272.566)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(34.047)	(32.555)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare	(15.235)	(15.826)
-din care depreciere active fixe si amortizare	(15.638)	(15.327)
Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(38)	(195)
Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor	192	(1.242)
Alte cheltuieli de exploatare	(39.891)	(36.258)
Cheltuieli de exploatare – TOTAL	(356.852)	(358.643)
Profitul din exploatare	46.593	40.003
Venituri financiare	3.769	4.168
Costuri financiare	(5.979)	(7.434)
Rezultatul financiar	(2.210)	(3.266)



Cota-parte din profitul sau pierderea aferenta asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	751	4.119
Total venituri	407.965	406.933
Total cheltuieli	368.548	371.686
Rezultat brut	45.133	40.857
Impozit pe profit	(5.717)	5.610
Profitul net	39.416	35.247
EBITDA	61.347	58.994

- Grupul a determinat valoarea EBITDA astfel:

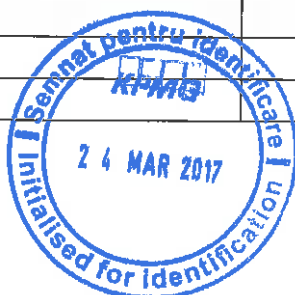
Indicatori (mii lei)	2016	2015
Profit net	39.416	35.247
Cheltuiala cu dobanda	939	1.493
Cheltuiala cu amortizarea	15.847	15.748
Depreciere	(574)	896
Cheltuiala/venit cu impozitul pe profit curent+amanat	5.717	5.610
EBITDA (Profit net+dobanzi+amortiare+depreciere+impozit profit)	61.347	58.994

- Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ (mii lei)	2016	2015	Diferente
1.1. Active imobilizate, din care:	157.570	159.211	(1.641)
1.1.1.Imobilizari corporale	133.698	130.065	3.633
1.1.2.Investitii imobiliare	9.755	12.115	(2.360)
1.1.3.Imobilizari necorporale	1.371	1.080	292
1.1.4. Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	12.686	15.935	(3.249)
1.1.5.Investitii in filiale	60	16	44
1.1.6.Alte imobilizari financiare	0	0	0
1.2. Active circulante, din care:	149.336	152.916	(3.580)
1.2.1.Stocuri	67.059	53.356	13.703
1.2.2.Creante comerciale si similare	65.919	86.616	(20.697)
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	326	388	(62)
1.2.4.Impozit pe profit de recuperat		0	16.032
1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt	16.033	12.557	3.476
1.3. Active detinute in vederea vanzarii	0	0	0
Total active	306.907	312.127	(5.220)

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

Pasiv (mii lei)	2016	2015	Diferente
1.1.Total Capital social, din care:	56.643	28.888	27.755
1.1.1.Capital subscris	56.643	28.888	27.755



1.2. Alte rezerve de capital	451	951	(500)
1.3. Prime de capital	27.385	27.385	0
1.4. Rezerve din reevaluare	21.742	18.566	3.176
1.5. Rezerve legale	12.407	9.853	2.554
1.6. Rezultat reportat	97.961	97.591	370
Capital atribuibil intereselor care controleaza	216.589	183.233	33.356
Interese care nu controleaza	335	200	135
Total capital propriu	216.924	183.433	33.491
1.2. Datorii pe termen lung	17.313	18.186	(873)
1.2.1. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	10.505	10.535	(30)
1.2.2. Alte datorii pe termen lung	-	-	
1.2.3. Datorii privind beneficiile angajatilor	352	295	57
1.2.4. Subventii pentru investitii-portiune necurenta	2.929	3.373	(444)
1.2.5. Datorii privind impozitele amanate	3.528	3.982	(454)
1.3. Datorii curente	72.670	110.508	(37.838)
1.3.1. Datorii comerciale si similare	53.041	66.888	(13.847)
1.3.2. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	15.919	38.533	(22.614)
1.3.3. Alte datorii financiare curente		-	
1.3.4. Impozit pe profit de plata	189	1.446	(1.257)
1.3.5. Subventii pentru investitii-portiune curenta	463	467	(4)
1.3.6. Provizioane	3.057	3.174	(117)
Total datorii	89.983	128.694	(38.711)
Total capital propriu si pasive	306.907	312.127	(5.220)

Capitalurile proprii ale Grupului au scazut in exercitiul financiar 2016 fata de anul 2015 cu 5.220 lei.

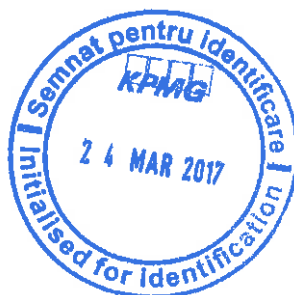
Rezerva legala este de 12.407 mii lei si reprezinta 22% din capitalul social.

Datoriile totale ale Grupului au scazut cu 38.711 mii lei, ca urmare in principal a scaderii datoriilor comerciale.

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

Active (mii lei)	2016	2015
Active curente	149.336	152.916
Datorii curente	72.670	110.508
Activ curent net	76.666	42.408

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



Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2016. Grupul a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Grupul are organizata activitatea de control financiar preventiv.

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

Elemente de evaluare generala

a) Profit/(pierdere):

Indicatori (mii lei)	Realizat 2016	Realizat 2015
Profit (pierdere) brut	45.133	40.857
Profit (pierdere) net	39.416	35.247

In perioada analizata, **profitul net** al Grupului Teraplast s-a cifrat la **39,42 milioane lei**, fata de 35,25 milioane lei, valoarea obtinuta in 2015. Evolutia profitului net la nivel consolidat a fost sustinuta in principal de imbunatatirea semnificativa a performantei operationale, Grupul Teraplast realizand in 2016 un **profit din exploatare** valoare de **46,69 milioane de lei**, fata de 40 milioane lei in perioada similara din 2015.

Cifra de afaceri:

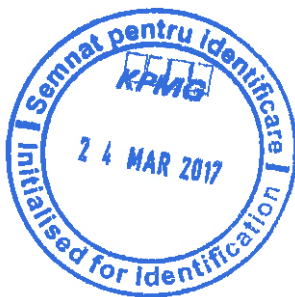
Indicatori (mii lei)	Realizat 2016	Buget 2016	Realizat 2015	▲% vs 2015	▲% vs Buget
Cifra de afaceri	398.788	473.241	393.542	1	(16)

Pe segmentele de activitate ale Grupului Teraplast piata a avut o evolutie fluctuanta in 2016. Rezidentialul si non-residentialul a avut un parcurs bun, in timp ce segmentul de infrastructura de mediu a evoluat bine in prima parte a anului cat inca au mai fost disponibile finantarile din exercitiul bugetar UE precedent (2007-2013), insa incepand cu luna iulie 2016 infrastructura a intrat in blocaj. In noua axa de finantare 2014-2020 infrastructura de mediu (apa si apa uzata) beneficiaza de finantari nerambursabile de 6,32 mld euro. Cu toate acestea la 2 ani de la lansarea noii axe de finantare niciunul din cele 43 de proiecte noi de infrastructura de mediu nu este in etapa de semnare a contractelor de lucrari, majoritatea fiind cel mult in faza de proiectare.

Export:

Indicatori (mii lei)	2016	2015	▲% vs 2015
Cifra de afaceri	398.788	393.542	1%
Export/EUR	19.409	13.879	
Export/LEI	88.134	70.827	24%

Evolutia cifrei de afaceri a fost de asemenea influentata pozitiv de livrarile pe pietele externe care au crescut cu aproximativ **24%**, 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)	2016	2015
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	218.478	228.979
Cheltuieli cu consumabilele	14.857	16.459
Cheltuieli cu marfurile	33.688	26.495
Ambalaje consumate	810	634
TOTAL	267.833	272.566
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	26.180	23.897
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	6.586	5.944
Tichete de masa	1.300	1.108
Alte beneficii angajati	(20)	(94)
Cheltuieli reprezentand participarea personalului la profit sub forma de beneficii pe baza de actiuni	-	951
Cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	-	377
Contributii aferente participarii personalului la profit	-	372
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	-
TOTAL	34.047	32.555

b) Cota de piata:

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

c) Lichiditate:

Grupul detinea in conturi la 31 decembrie 2016 suma de **16,03 milioane lei**.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Grupului

- a) Grupul Teraplast dispunea la 31 decembrie 2016 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 termoizolanta, Fabrica de panouri sandwich si Fabrica de structuri zincate.

Pe langa unitatile de productie Grupul Teraplast mai avea la finele anului 2016 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 2016, majoritatea sistemelor Grupului Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2017 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.





b) evolutia previzibila a Grupului

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

Impactul asupra clienților. Clienții și 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 previziunilor conducerii Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei 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 deprecierei.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala

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

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

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

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

1.1.4 Evaluarea activității de vanzare

- a) Grupul Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate, deschise in orasele: Bucuresti, Brasov, Galati, Deva, Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Grupul realizeaza de asemenea activitati de export, principalele piete externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria, Slovacia, Cehia, Ucraina.
- b) Avand in vedere faptul ca Grupul Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonabilitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii perioada de varf de activitate este de

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

- Vanzari prin distribuitori si revanzatori (piata interna si partial export);
- Vanzari prin retele de specialitate (DIY) (piata interna si export);
- Vanzari catre antreprenori generali si constructori (licitatii proiecte infrastructura 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 567 in anul 2015 la 589 salariati in anul 2016.

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 platit următoarele categorii de sporuri: spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul în zilele de sambata si duminica, spor pentru lucrul în mediu cu noxe.

Grupul realizează cheltuieli cu decontarea parțiala 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 angajatilor sai la momentul pensionarii o suma egala cu un multiplicator al salariului lor brut, in funcție de perioada în care au fost angajați, condițiile de munca etc. Grupul a inregistrat provizioane pentru aceste plati. În afara de contributiile catre bugetul de stat si bugetele de asigurari sociale, Grupul nu are alte obligatii legate de beneficii post pensionare.

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 atent 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:

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

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



Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

Grupul Teraplast este inregistrat in Registrul Potentialilor Contractorilor datorita Centrului de Cercetare pe care il detine. Programele de cercetare si dezvoltare sunt finantate atat din fonduri proprii, cat si din fonduri nationale sau europene. In 2016 Centrul de Cercetare si Dezvoltare a realizat atat activitati de cercetare in vederea imbunatatirii produselor existente, cat si in vederea obtinerii unor noi produse.

In anul 2016 in cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat urmatoarele teme:

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

1.1.7. Evaluarea activitatii Grupului privind managementul riscului

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare Societatii. Societatea a adoptat o politica de a face tranzactii doar cu parti de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societatii si ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere. Creantele comerciale constau dintr-un numar mare de clienti, din diverse industrii si arii geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor si, cand este cazul, se face asigurare de credit.

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

Risc de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine directorilor executivi, care au construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor.

Societatea gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.





Gestionarea riscurilor valutare

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

Societatea este expusa in principal cu privire la cursul de schimb al EUR fata de RON. Analiza sensibilitatii include doar valuta ramasa exprimata in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 10% in cursurile de schimb. Modificarile vor fi atribuite expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datorii comerciale cu parteneri straini in EUR la sfarsitul anului.

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

Alte riscuri privind preturile

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

Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

1.1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea Grupului

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

Evolutia probabila a Grupului se regaseste in rata de dezvoltare propusa pentru anul 2017. Proiectul de **Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2017** prevede urmatoarele:

- Cifra de afaceri: 434.600.413 lei
- EBITDA: 63.348.223 lei
- Profit net: 38.096.477 lei

- b) Grupul Teraplast pentru 2017 un buget de investitii in valoare de 72.000.000 lei. Aceste investitii vor fi directionate inspre: diversificare/crestere capacitate – achizitii unitati de productie noi, mentenanta, reparatii capitale constructii, echipamente si matrite, investitii financiare, imbunatatire calitate, cercetare si laborator.

2. Activele corporale ale Grupului

2.1. Societatea-mama detinea 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2016, situate in urmatoarele orase: Bucuresti, Brasov, Deva, Galati, Iasi. In fiecare din aceste locatii societatea detine depozite proprii sau inchiriate de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in ideea de a fi mai aproape de client si de a asigura o livrare in timpul cel mai scurt.



In plus, Grupul Teraplast mai detinea la sfarsitul anului 2016 urmatoarele **capacitati de productie**:

- **Fabrica de produse PVC** include Sectia de tevi PVC, Sectia de lambriuri PVC, Sectia de profile tamplarie PVC si Sectia de granule PVC. Fabrica are o capacitate totala de aproximativ 42.000 tone/an. Conform datelor Eurostat referitoare la consumul de PVC din Romania, in prezent Teraplast este cel mai mare procesator de PVC de pe plan local, compania procesand peste 34% din cantitatea de PVC importata de Romania.
 - **Fabrica de poliolefine** include Sectia de camine si rezervoare din PE, Sectia de fittinguri PVC si PP si Sectia tevi PP. Fabrica are o capacitate totala de peste 3.200 tone/an.
 - **Fabrica de tamplarie termoizolanta (Teraglass)** are o capacitate anuala de 120.000 de confectionii si este localizata in zona industriala a orasului Bistrita.
 - **Fabrica de panouri sandwich (Plastsistem)** are o capacitate anuala de 2,2 milioane mp si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.
 - **Fabrica de structuri zincate (Plastsistem)** are o capacitate anuala de 6.000 tone si este localizata in zona industriala a orasului Bistrita.
 - **Fabrica de tevi polietilena (Politub)** are o capacitate anuala de 9.000 tone si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.
- 2.2. Toate fabricile de la Saratel sunt construite incepand cu anul 2008, iar fabrica Teraglass a fost construita in 2004. Masinile, utilajele si instalatiile folosite de Teraplast in activitatea de productie nu sunt mai vechi de 2005 si datorita unei activitati de mentenanta permanenta gradul de uzura al acestora este minim.
- 2.3. Nu este cazul
3. **Piata valorilor mobiliare emise de Societate**
- 3.1. Incepand cu 02 iulie 2008, Teraplast a fost cotata la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Societatii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile.
- 3.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2014 a fost utilizat pentru majorarea capitalului social prin emisiunea unui numar de 88.745.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune. Actiunile nou emise se vor distribui gratuit tuturor actionarilor societatii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de înregistrare stabilită de AGA
- 3.3. Compania Teraplast a rascumparat în 2016 un numar de 2.000.000 de actiuni proprii în vederea implementării unui sistem de remunerare care să asigure respectarea principiului performanței pe termen lung și a unui program de fidelizare a salariaților.
- 3.4. La 31 decembrie 2016, Societatea avea 5 filiale: TeraSteel SA, Politub SA, Teraglass Bistrita SRL, Teraplast Logistic SRL si Teraplast Hungaria. Compania Teraplast a cesionat, in ianuarie 2017, partenerilor locali partile sociale (51% din capital) detinute in cadrul companiei Teraplast Group din Republica Moldova. In cursul anului 2016 Teraplast a participat la constituirea societatii Teraplast Logistic SRL, participatia Teraplast fiind de 99% din capital. Nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de societatea Teraplast SA în capitalul social al Politub SA si TeraSteel SA.



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

Numele investiției	Activitate	Locatie	2016
Societatea TeraSteel S.A.	Productie	Bistrita, România	97,95%
Societatea Certind S.A.	Certificare independentă	Bucuresti	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea Durabila	Asociație	Bistrita, România	7,14%
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrita, România	50%
Societatea Teraglass Bistrita SRL	Productie	Bistrita, România	100%
Societatea Teraplast Group SRL Moldova	Comert	Chisinau, Moldova	51%
Societatea Teraplast Logistic SRL	Transport/logistica	Bistrita, România	99%
Societatea Tera-Tools SRL Bistrita	Productie	Bistrita, România	24%
Asociatia Producatorilor de Panouri Metalice.	Asociație	Brasov, Romania	11,11%

3.5. Nu este cazul

4. Conducerea Societatii

4.1. Prezentarea administratorilor

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

Dorel Goia - Presedinte

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

Petru-Raul Ciurtin – Administrator Neexecutiv

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



Razvan Lefter – Administrator Neexecutiv

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

Magda Palfi-Tirau – Administrator Neexecutiv Independent

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

Mircea Hotoleanu – Administrator Executiv

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

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

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii:

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

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

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

4.2 Membrii conducerii executive

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





Mircea HOTOLEANU

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

Nascut in 1964

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

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

Edit ORBAN

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

Nascuta in 1970

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

- a) Mandatul Directorului General este pentru o perioada de 3 ani, incepand cu data de 16.01.2017 in timp ce mandatul Directorului Financiar este valabil pana in 14 iunie 2017.
- b) Membrii conducerii executive sunt alesi de catre Consiliul de Administratie si nu exista acorduri, intelegeri ori legaturi de familie intre administratori si directori, care ar putea fi raportate in prezentul document.

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

4.4 Guvernanta corporativa

Teraplast a implementat in mod benevol recomandarile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti, care stabileste principiile si structurile de guvernanta, avand ca scop principal respectarea drepturilor actionarilor precum si asigurarea unui tratament echitabil al acestora. In acest sens, Consiliul de Administratie a elaborat un Regulament de Organizare si Functionare, care este in concordanta cu principiile CGC, asigurand astfel transparenta precum si dezvoltarea sustenabila a companiei. Regulamentul de Organizare si Functionare stabileste in acelasi timp functiile corespunzatoare Consiliului de Administratie, competentele si responsabilitatile sale, astfel incat sa se asigure respectarea intereselor tuturor actionarilor companiei, si nu in ultimul rand, accesul egal al acestora, dar si al potentialilor investitori, la informatiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanta

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

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

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

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



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

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

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

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

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

- a. schimbarea formei juridice a Societatii;
- b. mutarea sediului Societatii in alt judet;
- c. schimbarea obiectului de activitate al Societatii;
- d. majorarea capitalului social;
- e. reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiunea de noi actiuni;
- f. fuziunea cu alte societati sau divizarea;
- g. dizolvarea anticipata a Societatii;
- h. conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau a actiunilor la purtator in nominative;
- i. conversia actiunilor dintr-o categorie in alta;
- k. conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l. emisiunea de obligatiuni;
- m. oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare;
- n. aproba actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulativ, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele;



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

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

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

Consiliul de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie au fost alesi de catre actionarii Teraplast. Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in 2014 reducerea numarului de membri ai Consiliului de Administratie, de la sapte la cinci. In 2016 Adunarea Generala a Actionarilor a ales o noua structura a Consiliului de Administratie.

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

Printre atributiile Consiliului de Administratie se numara:

- a. stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b. stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- c. numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor tinand cont de indatoririle specifice si de situatia economica a Societatii;
- d. supravegherea activitatii directorilor;
- e. pregatirea raportului anual, organizarea Adunarii Generale a Actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei;
- g. asigura gestionarea afacerilor Societatii;
- h. aproba structura organizatorica si organigrama Societatii;
- i. aproba constituirea comitetelor consultative, desemneaza membrii si atributiile acestora;
- j. determina principiile si politicile de angajare si concediere ale personalului Societatii, inclusiv ale directorilor executivi;
- k. stabileste principiile de salarizare a personalului angajat, in functie de rolul si responsabilitatile lor in cadrul Societatii;
- l. aproba strategia de marketing;
- m. defineste strategia pentru implementarea bugetului aprobat;
- n. acorda actionarilor acces la documente si informatii, in limita prevederilor legii;
- o. aproba incheierea in numele Societatii a oricaror acte juridice cu exceptia celor pentru care este necesara, potrivit legii, aprobarea AGOA/AGEA.



- p. numeste si revoca Directorul General al Societatii si ceilalti directori;
- q. stabileste numarul Directorilor si modul de organizare a activitatii acestora;
- r. stabileste, in concret, care din competentele generale ale Consiliului de Administratie sunt delegate Directorilor;
- s. reprezinta Societatea in raporturile cu Directorii;

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

Consiliul de Administratie al Teraplast a fost permanent informat in legatura cu activitatile curente importante ale companiei. Cele mai importante decizii luate de Consiliul de Administratie in 2016 au fost urmatoarele:

1. In sedinta din **19 ianuarie 2016** Consiliul de Administratie Consiliul a desemnat societatea de servicii financiare BT Securities sa reprezinte interesele Teraplast S.A. in procesul de rascumparare de pe piata de capital a unui numar de maxim 2.000.000 actiuni proprii. Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast a aprobat, in sedinta din 7 decembrie 2015, rascumpararea de catre societate a propriilor actiuni.
2. In sedinta din **4 februarie 2016** Consiliul de Administratie a aprobat un program de tip „stock option plan” prin care unui numar de angajati ai Grupului Teraplast li se vor distribui actiuni ale emitentului Teraplast SA (simbol TRP). Actiunile ce fac obiectul acestui „stock option plan” se vor acorda beneficiarilor cu titlu gratuit.
3. In sedinta din **5 februarie 2016** Consiliul de Administratie a aprobat demararea procesului de rascumparare de catre societate a propriilor actiuni cu respectarea si in conditiile aprobate prin Hotararea AGEA Nr. 1 din 7 decembrie 2015.
4. In sedinta din **10 mai 2016** Consiliul de Administratie a decis amanarea pana in data de 24 iunie 2016 a rascumpararilor de actiuni proprii de pe piata de capital, astfel incat la data de inregistrare stabilita prin AGOA si AGEA din 28.04.2016 pentru acordarea de dividende si actiuni gratuite, societate sa nu detina propriile actiuni, acestea nu dau drept la dividend si actiuni gratuite.
5. In sedinta din **18 mai 2016** Consiliul de Administratie a decis contractarea unui credit de investitii in valoare de 13,50 milioane lei, de la BRD - Groupe Societe Generale S.A., pentru o perioada de 72 de luni, din care 12 luni de gratie, in vederea finantarii unei parti din planul de investitii aprobat pentru anul 2016.
6. In sedinta din **6 iunie 2016** Consiliul de Administratie a decis contractarea unei linii de credit de la Raiffeisen Bank S.A., in valoare de 5.000.000 lei, pentru o perioada de 12 (douasprezece) luni.
7. In sedinta din **14 iunie 2016** Consiliul de Administratie a decis reinnoirea plafonului multi-option, multivaluta, in valoare de 3.300.000 euro, accesat de la BRD - Groupe Societe Generale S.A., pentru o perioada de 12 (douasprezece) luni.
8. In sedinta din **3 august 2016** Consiliul de Administratie a decis prelungirea cu 1 an a liniei de credit in valoare de 13.250.000 lei si a plafonului multivaluta pentru Scrisori de Garantie Bancara in valoare de 1.750.000 lei, ambele accesate de la Banca Transilvania S.A.



9. In sedinta din **19 august 2016** Consiliul de Administratie a aprobat depunerea de catre Societate a unui proiect de investitii in valoare de 65,63 mil lei in vederea obtinerii unui ajutor de stat, conform Hotararii de Guvern nr. 807/2014.
10. In sedinta din **29 septembrie 2016** Consiliul de Administratie a decis constituirea, ca asociat unic, a unei societati cu raspundere limitata in Ungaria. Scopul acestei actiuni este dezvoltarea prezentei Teraplast pe piata din Ungaria si face parte din strategia companiei de a creste valoarea exporturilor.
11. In sedinta din **27 octombrie 2016** Consiliul de Administratie l-a ales pe domnul Dorel Goia in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie.
12. In sedinta din **27 octombrie 2016** Consiliul de Administratie a decis informarea actionarilor si a investitorilor cu privire la prognozele de realizare a bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016.
13. In sedinta din **5 decembrie 2016** Consiliul de Administratie a decis cesionarea catre partenerii din Republica Moldova a partilor sociale (51%) detinute in cadrul companiei Teraplast Group, companie cu sediul in Republica Moldova.

Conducerea Executiva

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

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

Printre indatoririle Directorilor se numara:

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



Drepturile actionarilor

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

a) Dreptul la o perioada minima de notificare: Actionarii Societatii sunt informati despre o viitoare adunare a actionarilor prin intermediul convocarii publicate in Monitorul Oficial al Romaniei si intr-un ziar de tiraj national cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii; de asemenea, convocarea se publica pe website-ul Societatii, in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii si se depune la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si la Bursa de Valori Bucuresti sub forma unui raport curent;

b) Dreptul de acces la informatie: Teraplast publica documentele si informatiile necesare pe website-ul sau pentru a se asigura ca toti actionarii sai isi exercita drepturile in cunostinta de cauza;

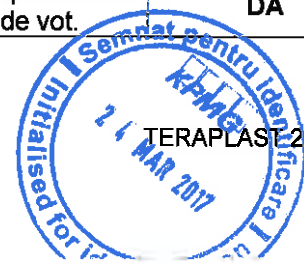
c) Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunarii: Actionarii Teraplast care reprezinta individual sau impreuna cu alti actionari cel putin 5% din capitalul social pot solicita adaugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi in limitele si in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile;

d) Dreptul de a participa la adunare: Actionarii inregistrati in registrul actionarilor la data de referinta au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunarile Generale ale Actionarilor Societatii;

e) Drepturi de vot: Capitalul social al Societatii este reprezentat de actiuni ordinare care confera un drept de vot pentru fiecare actiune inregistrata pe numele actionarului la data de referinta;

f) Dreptul de a adresa intrebari: Orice actionar al Societatii poate adresa intrebari scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunari Generale a Actionarilor si are dreptul de a primi raspunsuri din partea Teraplast.

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din aceasta Secțiune.	DA
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecării 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 governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU
A.9. Declarația privind governanța 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 governanța 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

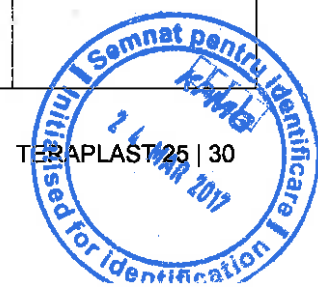
Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, 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 inițiate 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 fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații 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
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 conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o 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 conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>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.</p>	DA



D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/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

mii lei	2016	2015	▲%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	133.698	130.065	2,72
Investiții imobiliare	9.755	12.115	-24,19
Imobilizări necorporale	1.372	1.080	21,28
Creanțe comerciale imobilizate		0	
Investiția în asocieri în participatie contabilizată prin metoda punerii în echivalență	12.686	15.935	-25,61
Alte investiții financiare	60	16	73,33
Creanțe privind impozitul amânat	0	0	
Total active imobilizate	157.570	159.211	-1,04
Active circulante			
Stocuri	67.059	53.356	20,43
Creanțe comerciale și similare	65.919	86.616	-31,40
Cheltuieli înregistrate în avans	326	388	-19,02

Impozit pe profit de recuperat	0	0	
Numerar si depozite pe termen scurt	16.033	12.557	21,68
Total active circulante	149.336	152.916	-2,40
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii			
Total active	306.907	312.127	-1,70
Capital propriu si datorii			
Capital propriu	56.643	28.888	49,00
Capital social	56.643	28.888	49,00
Alte rezerve de capital	451	951	-110,86
Prime de capital	27.385	27.385	0,00
Rezerve din reevaluare	21.742	18.566	14,61
Rezerve legale	12.407	9.853	20,59
Rezultat reportat	97.951	97.591	0,38
Capital atribuibil intereselor care controleaza	216.589	183.233	15,40
Interese care nu controleaza	335	200	40,30
Total capital propriu	216.924	183.433	15,44
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	10.505	10.535	-0,29
Alte datorii pe termen lung	0	0	
Datorii privind beneficiile angajatilor	352	295	16,19
Subventii pentru investitii	2.929	3.373	4,39
Datorii privind impozitele amanate	3.528	3.982	-35,95
Total datorii pe termen lung	17.313	18.186	-5,04
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	53.041	66.888	-26,11
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	15.919	38.533	-142,06
Alte datorii financiare curente	0	0	
Impozit pe profit de plata	189	1.446	-665,08
Subventii pentru investitii	463	467	-0,86
Provizioane	3.056	3.174	-3,86
Total datorii curente	72.670	110.509	-52,07
Total datorii	89.983	128.694	-43,02
Total capital propriu si pasive	306.907	312.127	-1,70



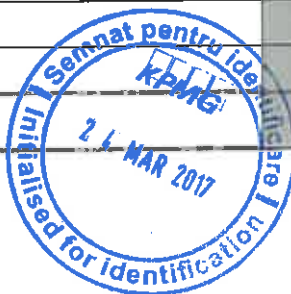
b) Contul de profit si pierdere consolidat

mii lei	2016	2015	▲ %
Venituri consolidate	398.788	393.542	1,32%
Alte venituri din exploatare	677	1.253	-85,08
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	3 980	3.851	3,24
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(267 833)	(272.566)	-1,77
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(34 047)	(32.555)	4,38
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(15 638)	(15.826)	-1,20
Cheltuieli cu provizioanele	402	499	-24%
Castiguri/(Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(38)	(195)	-413,16
Castiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	192	(1.242)	746,88
Alte cheltuieli	(39 891)	(36.258)	9,11
Costuri financiare	(5 979)	(7.434)	-24,34
Venituri financiare	3 769	4.168	-10,59
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	751	4.119	-448,47
Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare	45.133	40.857	9,47
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(5 717)	(5.609)	1,89
Profitul/(Pierderea) consolidata a exercitiului financiar	39.416	35.247	10,58
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe	3 264	(1.675)	151,32
Impact impozit amanat	(764)	268	135,08
Diferente din curs de schimb		0	
Cota aferenta grupului din rezultatul global al asocierii in participatie		-	
Impact impozit amanat		-	
Total rezultat global	41.916	33.840	19,27
Rezultatul exercitiului financiar	39.416	35.247	10,58
din care: atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	39.282	34.473	12,24
Interese care nu controleaza	135	774	-473,33
Numar de actiuni	472 970 474	288.875.880	38,92
Rezultat global pe actiune (lei)	0,0	0,120	



c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar consolidat

Cash-flow (mii, lei)	2016	2015
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Profit (Pierdere) inainte de impozitare	45.133	40.857
Cheltuieli cu dobanzile	939	1.493
Venituri din dobanzi	(2)	(36)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(117)	195
Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(1.063)	539
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	788	778
Amortizarea activelor pe termen lung	15.847	15.748
Reversare provizion depreciere mijloace fixe	(550)	(421)
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(117)	(818)
Cota parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	(751)	(4.119)
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	(192)	1.242
Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	57	(94)
Venituri din dividende	-	-
Venituri din subventii de exploatare	(449)	(467)
Descresteri in instrumente financiare	-	-
Diferente de curs valutar	94	996
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	951
Miscari in capitalul circulant	56.618	56.844
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante	21.659	(19.272)
(Crestere)/Descrestere stocuri	(14.491)	(8.674)
Crestere alte active	-	-
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii	(16.841)	3.597
(Scadere)/crestere alte datorii	-	-
Numerar generat din activitati operationale	49.946	32.495
Dobanzi platite	(939)	(1.493)
Impozit pe profit platit	(7.237)	(5.260)
Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale	45.770	25.742
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi incasate	2	36
Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale	(12.923)	(17.495)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	96	145
Dividende incasate	4.163	2.071
Numerar net (utilizat in) activitati de investitii	(8.663)	(15.242)



Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Rascumpararea actiunilor proprii		
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi termen scurt	(21.240)	1.774
Plati de leasing	(1.498)	(2.754)
Incasari din subventii		
Dividende platite	(6.892)	(72)
Dobandire de interese care nu controleaza		(2.055)
Numerar net generat din activitati de finantare	(29.630)	(3.107)
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	3.477	7.393
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	12.556	5.163
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	16.032	12.556

6. Semnaturi

Presedintele Consiliului de Administratie

Dorel Goia

Director Financiar

Edit Orban

