

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara**

31 DECEMBRIE 2015

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii Teraplast S.A.

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

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

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

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Teraplast S.A. la data de 31 decembrie 2015, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Cerințe de raportare cu privire la raportului administratorilor

Administratorii au responsabilitatea întocmirii și prezentării raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1 punctele 10-14, și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atașate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile solicitate în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1 punctele 10-14;
- c) pe baza cunoașterii și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul administratorilor.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 777/15 august 2001

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



București, Romania
24 martie 2016

TERAPLAST SA

Situatii Financiare Individuale

Intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012

pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu

Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 decembrie 2015

CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia fluxurilor de numerar	6
Note la situatiile financiare individuale	7 - 52

TERAPLAST SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2015

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

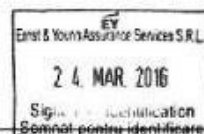
	Note	Anul incheiat la	Anul incheiat la
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
		RON	RON
Venituri	4	232.469.309	267.974.860
Alte venituri din exploatare	5	230.802	8.672.432
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	6	(505.390)	3.569.237
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	7	(155.883.292)	(181.116.720)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	11	(23.781.068)	(22.757.385)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	10	(13.365.169)	(12.161.215)
(Pierderi)/ Castiguri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	8	(88.385)	27.506
Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	9	(189.629)	(1.242.366)
Alte cheltuieli operationale	13	(24.953.435)	(33.153.455)
Costuri financiare	12	(5.431.165)	(5.518.339)
Venituri financiare	12	2.893.872	8.207.669
Profitul inainte de impozitare		11.396.449	32.502.224
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(1.981.997)	(4.120.239)
Profitul exercitiului financiar		9.414.452	28.381.985
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe		-	(1.853.175)
Impactul impozitului amanat		-	296.508
		-	(1.556.667)
Total rezultat global		9.414.452	26.825.318
Numar de actiuni		288.875.880	288.875.880
Rezultatul net pe actiune	31	0.033	0.098

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar



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

TERAPLAST SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
31 decembrie 2015

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

	Note	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
		RON	RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	15	100.641.904	90.934.897
Investitii imobiliare	16	13.357.561	19.623.009
Imobilizari necorporale	17	636.771	559.253
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	18	9.199.408	11.255.745
Alte imobilizari financiare	19	15.472	15.472
Creante comerciale imobilizate	30	-	6.956.956
Total active imobilizate		123.851.116	129.345.332
Active circulante			
Stocuri	20	33.656.618	34.327.035
Creante comerciale si similare	21	53.241.094	69.663.633
Cheltuieli inregistrate in avans		168.946	302.426
Numerar si echivalente de numerar	32	3.457.505	11.101.333
Total active circulante		90.524.163	115.394.427
Total active		214.375.279	244.739.759
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		58.980.060	28.887.588
Capital subscris	22	28.887.588	28.887.588
Ajustari ale capitalului social	22	30.092.472	-
Alte elemente de capitaluri	33		950.500
Prime de capital	22	42.245.118	27.384.726
Rezerve din reevaluare		18.708.074	17.045.966
Rezerve legale	23	4.101.240	5.443.617
Rezultat reportat	24	(579.354)	71.518.559
Total capital propriu		123.455.138	151.230.956
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	8.187.154	8.062.764
Datorii privind beneficiile angajatilor	26	346.402	236.361
Datorii privind impozitele amanate	14	3.482.135	2.948.367
Total datorii pe termen lung		12.015.691	11.247.492
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	28	39.127.164	48.195.020
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	35.427.937	30.077.116
Impozit pe profit de plata		357.498	815.471
Provizioane	27	3.991.851	3.173.704
Total datorii curente		78.904.450	82.261.311
Total datorii		90.920.141	93.508.803
Total capital propriu si datorii		214.375.279	244.739.759

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
 Director General

Edit Orban
 Director Financiar

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

TERAPLAST SA
SITUATIYA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris RON	Ajustari ale capitalului social RON	Alte elemente de capitaluri RON	Prime de capital RON	Rezerve din reevaluare RON	Rezerve legale RON	Rezultat reportat RON	Total RON
Sold la 1 Ianuarie 2014	28.887.588	30.092.472	-	42.245.118	13.708.074	3.561.377	(9.453.943)	114.040.685
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	539.863	(539.863)	-
Profitul anului	-	-	-	-	-	-	9.414.452	9.414.452
Sold la 31 decembrie 2014	28.887.588	30.092.472	-	42.245.118	13.708.074	4.101.240	(579.354)	123.455.137
Sold la 1 Ianuarie 2015	28.887.588	30.092.472	-	42.245.118	13.708.074	4.101.240	(579.354)	123.455.138
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	28.381.985	28.381.985
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(1.556.667)	-	-	(1.556.667)
Total rezultat global	28.887.588	30.092.472	-	42.245.118	17.151.407	4.101.240	27.802.631	150.280.456
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	1.342.377	(1.342.377)	-
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	-	-	-	-	(105.441)	-	105.441	-
Sold la 31 decembrie 2015	28.887.588	30.092.472	950.500	27.384.726	17.045.966	5.443.617	71.518.559	151.230.956

*In cursul anului 2015, prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 23 martie 2015, Societatea a decis acoperirea integrala a pierderilor reportate din anii precedenti in valoare de 44.952.911 RON prin utilizarea rezervelor constituite pentru ajustari ale capitalului social care se refera la ajustarea pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003 in valoare de 30.092.472 RON si a primelor de emisiune in valoare de 14.860.393 RON.
 Rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2015 cuprind sume reprezentand surplusul din reevaluare aferent atat imobilizariilor corporale cat si investitiilor imobiliare, pana la data reclassificarii acestora.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar

Ernst & Young Auditori Servicii S.R.L.
 24. MAR. 2016
 Sigiliu de autentificare
 Semnat pentru identificare

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

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

Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2014 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2015 RON
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Profit inainte de impozitare	14 11.396.449	32.502.224
Cheltuieli cu dobanzile	12 1.907.160	1.126.345
Venituri din dobanzi	12 (5.371)	(10.432)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	8 91.120	(27.506)
Profit din vanzarea liniei Teraglass		(537.927)
Ajustari de valoare privind creantele comerciale	10 619.883	458.274
Pierderi din creante si debitori diversi		125.237
Ajustari de valoare privind stocurile	10 414.118	818.940
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	10 12.277.374	12.236.504
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate	10	(420.796)
Descresteri de valoare in urma reevaluarii	10	86.440
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net	10 (164.564)	(818.147)
Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	9 189.629	1.242.366
Cheltuiala/ (Venit) din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare		60.177
Beneficii pe baza de actiuni	33	950.000
Venituri din investitii	12 (580.574)	(5.496.136)
Diferente de curs nerealizate		88.768
		(53.179)
Profit inainte de ajustari in capitalul circulant	26.512.528	42.072.665
Miscari in capitalul circulant		
Crestere creante comerciale si alte creante	(7.188.229)	(20.237.372)
Crestere stocuri	(1.353.593)	(1.489.357)
(Descresteri)/Crestere datorii comerciale si alte datorii	(317.205)	3.680.365
Numerar generat din activitati operationale	17.653.501	24.026.302
Dobanzi platite	(1.889.308)	(1.126.345)
Impozit pe profit platit	(1.631.683)	(3.897.931)
Numerar net generat din activitati operationale	14.132.510	19.002.026
Numerar net generat utilizat in activitati de investitii		
Dobanzi incasate	5.371	10.432
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(5.070.050)	(15.152.791)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	179.206	135.890
Cumparare actiuni Plastsistem		(2.056.337)
Dividende incasate	580.574	5.496.136
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(4.304.900)	(11.566.670)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari / (Rambursari) nete de imprumuturi	(6.883.895)	2.734.705
Plati de leasing	(2.378.037)	(2.526.233)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de finantare	(9.261.933)	208.472
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	565.677	7.643.828
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	32 2.891.828	3.457.505
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	32 3.457.505	11.101.333

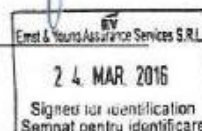
Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 24 martie 2016.

Alexandru Stanean
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar

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



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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

Incepand din 2 iulie 2008 compania Teraplast este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TRP. Societatea detine 50% din actiunile Politub SA (Politub). 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. Inaintea tranzitiei la IFRS11, Politub a fost clasificata ca si unitate controlata in comun. Incepand cu 01.01.2014 (data tranzitiei la IFRS11), Grupul a decis clasificarea Politub ca si asociere in participatie, careia in consolidare ii aplica metoda punerii in echivalenta

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretanică pentru constructia de depozite. La 31 decembrie 2014, detinerea Teraplast SA in Plastsistem SA era de 78,71%. In perioada februarie-octombrie 2015, Teraplast SA a achizitionat de la persoane fizice 19,24% din capitalul social al Plastsistem SA, astfel incat, la 31 decembrie 2015, procentul detinut de Teraplast SA in Plastsistem SA a ajuns la 97,95%.

Societatea detine inca o filiala, Teraglass Bistrita SRL. Aceasta a fost infiintata in anul 2011, a functionat pentru cateva luni avand ca obiect de activitate productia si comercializarea de ferestre si usi din PVC si aluminiu. In august 2011, Teraplast SA a reintegrat in activitatea sa productia si comercializarea de geam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu, 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 asociat, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Republica Moldova. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 51%. Prin raportul curent catre Bursa de Valori Bucuresti din 10 martie 2015, Consiliul de Administratie al Societatii a informat actionarii si potentialii investitori cu privire la aceasta decizie.

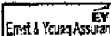
Societatea intocmeste situatii financiare consolidate pentru Teraplast SA incepand din anul 2007. Aceste situatii financiare sunt disponibile pe website-ul societatii (www.teraplast.ro).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana („EU IFRS”), cu exceptia prevederilor IAS 21 *Efectele variatiei cursurilor de schimb valutare* cu privire la moneda functionala.

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).


Ernst & Young Assurance Services SRL
24. MAR. 2016
Signed for authentication
Semnat pentru identificare

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2. Bazele contabilizarii

Situatiile financiare au fost pregatite pe baza principiului continuitatii activitatii, conform conventiei costului istoric ajustat la efectele hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social si rezerve, cu exceptia anumitor elemente de mijloace fixe si investitii imobiliare, dupa cum se prezinta in notele explicative. Situatiile financiare sunt pregatite pe baza evidentelor contabile statutare tinute in conformitate cu principiile ordinului 1286 / 2012 (aliniate la EU IFRS). Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

2.3. Continuitatea activitatii

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

La 31 decembrie 2015 activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 32.931.523 RON (la 31 decembrie 2014 activele curente depaseau datoriile curente cu 11.619.713 RON). La aceeaasi data, Societatea a inregistrat un rezultat global pozitiv de 26.825.318 RON (2014: rezultat global pozitiv 9.414.452 RON).

Asa cum este detaliat in Nota 29a), gradul de indatorare al Societatii este de 15% (31 decembrie 2014: 25%), ceea ce indica o dependenta moderata a Societatii fata de bancile finantatoare asa cum este descris si in Nota 25.

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

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

A) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

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

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

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

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Conducerea a analizat impactul fiecarei modificari avand in vedere obiectul de activitate si tranzactiile desfasurate de Societate si a estimat ca aceste modificari nu vor avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare si a performantei Societatii

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizariilor 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 imobilizariile necorporale. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare si a performantei Societatii.
- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare si a performantei Societatii.
- **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 Societatii.
- **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 Societatii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdicții sa treaca la IFRS pentru situatiile financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor. Conducerea inca analizeaza potentialele efecte asupra pozitiei financiare si a performantei Societatii.
- **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 Societatii.

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

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de serviciu” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
 - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele omise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datorilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluării unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
 - **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluării unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Conducerea a estimat ca nu exista un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.
 - **IFRS Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datorilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.
 - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o pieta extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
 - **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeaasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.
- **IFRS 16: Contracte de leasing**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarul vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea inca analizeaza potentialele efecte asupra pozitiei financiare si a performantei Societatii.

2.5. 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.

2.6. Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete 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:

- Societatea a transferat in mod substantial catre cumparator toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Societatea 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;

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR 2016
Signature
Semnal pentru identificare

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Venituri din vanzare de servicii si alte venituri

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe masura prestarii acestora.

Veniturile din redevente sunt recunoscute pe baza principiilor contabilitatii de angajament in conformitate cu substanta economica a contractelor aferente.

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.

2.7. 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 Societatii la valoarea justa din faza initiala a leasingului sau, daca aceasta este mai mica, la valoarea actualizata a platilor minime de leasing. Datoria corespunzatoare fata de locatar este inclusa in bilantul contabil ca obligatie de leasing financiar.

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


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

2.8. Tranzactii in valuta

Societatea opereaza in Romania, iar moneda sa functionala este leul romanesc (RON).

In pregatirea situatiilor financiare ale Societatii, 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.

Activele 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.


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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
1 EUR	4,4821	4,5245
1 USD	3,6868	4,1477
1 CHF	3,7273	4,1797

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

2.9. 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.

2.10. Subventii guvernamentale

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

Alte subventii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri in aceeași perioada cu costurile pe care intentioneaza sa le compenseze.


In 2015, Societatea a obtinut o subventie pentru ucenicie, pentru a acoperi cheltuieli salariale cu angatii eligibili.

2.11. Costuri aferente drepturilor de pensionare

In baza contractului colectiv de munca, Societatea are obligatia sa plateasca un beneficiu de pensionare angajatilor sai in functie de vechimea acestora in Societate, între 2 si 3,5 salarii. Societatea a inregistrat o datorie pentru astfel de plati si revizuieste in fiecare an valoarea acestei datorii in functie de vechimea angajatilor in Societate.

2.12. Contributia pentru angajati

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


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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.13. Repartizarea profitului catre angajati

Societatea 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 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.

2.14. 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 Societatii privind impozitul curent este calculata utilizand ratele de impozitare in vigoare sau aflate in mod substantial in vigoare la data bilantului contabil.

Impozitul amanat

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

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile asociate cu investitiile in filiale si cu interesele in asociatii in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Societatea 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 impozabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

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

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

2.15. 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, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei revizii capitale, costul acesteia 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.

La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul raportat.

Un element de imobilizari corporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora.

Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

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

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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, daca este cazul.

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.

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

Intretinerea si reparatiile imobilizariilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizariilor 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

2.16. 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.

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, Societatea o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizariile corporale pana la data modificarii utilizarii.

2.17. Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente	1 – 5 ani
---------	-----------

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.18. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La data fiecarui bilant contabil, Societatea 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, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia 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 din depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere, cu exceptia activelor reevaluate pentru care exista o rezerva din reevaluare care poate fi diminuată cu pierderea din depreciere.

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.

Un surplus din reevaluare este recunoscut ca element al rezultatului global si creditat la rezerva din reevaluare a activului, exceptand situatiile in care pentru un activ reevaluat a fost recunoscuta anterior o descrestere de valoare in contul de profit si pierdere, situatie in care surplus poate fi recunoscut in contul de profit si pierdere in limita acestei descresteri anterioare.

2.19. 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 a 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, materiale de ambalare, consumabile.


Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
Signeu la autentification
Semnat pentru identificare

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.20 Investitii in filiale si in unitati controlate in comun

Investitiile in filiale si in unitati controlate in comun reprezinta actiunile detinute in aceste entitati.

O unitate controlata in comun este o entitate ai carui actionari detin controlul comun si au drepturi la activele nete ale angajamentului in baza procentului de detinere.

Aceste investitii se inregistreaza initial la costul de achizitie si ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

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 in perioada in care sunt aprobate de catre actionarii Societatii.


2.23. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut, cand este probabil ca Societatea 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 care ia deciziile strategice.


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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.25. Active si datorii financiare

Activele financiare ale Societatii 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.

Imprumuturile si creantele

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Societate. Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt colate 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 veniturile financiare. Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la costurile pentru finantarea imprumuturilor si in costul bunurilor vandute sau la alte cheltuieli de exploatare pentru creante.

Imprumuturile si datoriile

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 cheltuieli sau venit. Distributiile catre detinatorii de instrumente financiare, clasificate drept capital propriu, sunt inregistrate direct in capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Societatea 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 depreciere 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 Societatii 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 activelor financiare, cu exceptia creantelor comerciale, pentru 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.


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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoasterea activelor si a datoriilor

Societatea 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.

Societatea derecunoaste datoriile financiare daca si numai daca obligatiile Societatii 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 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 Societatii.

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 efectuare 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.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Pentru notele si prezentarile aferente valorii juste, Societatea a determinat grupe de active si datorii in functie de natura acestora caracteristicile si gradul de risc al fiecarui element evaluat precum si pe baza nivelului aplicat din ierarhia valorii juste, asa cum este definita mai sus.

2.27. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare necesita efectuarea unor estimari si prezumtii de catre conducere, care afecteaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor potentiale 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

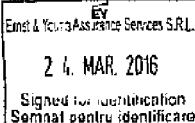
In cursul aplicarii politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare individuale:

Investitii imobiliare

Societatea detine unele active pentru care managementul a luat decizia de a le reclasifica drept investitii imobiliare, astfel:

- Societatea detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara.
- In decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior catre Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoarea justa la acea data.
- Societatea detine terenuri si cladiri (anterior utilizate ca si depozite zonale), situate in Oradea, Constanta si Bucuresti. In cursul anului 2013, 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 cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare, cand au fost si evaluate la valoarea justa.
- Incepand cu 31 martie 2015, cladirile si terenurile din Bistrita, str. Tarpiului 27A care au facut obiectul contractului de inchiriere spatiu, incheiat cu Teraglass Bistrita SRL, au fost reclasificate in investitii imobiliare.

Mai multe detalii privind aceste active si clasificarea lor sunt incluse in notele 9 si 16.


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

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

3.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si ale cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Societatea si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii 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 Societate. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Societatea isi contabilizeaza proprietatile imobiliare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. In plus, aceasta evalueaza terenurile si cladirile la valoarea reevaluată, iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Societatea a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2013, pentru terenuri si cladiri, iar pentru investitiile imobiliare acest exercitiu s-a facut anual, inclusiv la 31.12.2015. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), precum si terenurile si cladirile (inregistrate ca si active imobilizate) au fost evaluate prin comparatie cu informatii existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

La 1 aprilie 2015, cladirea inchiriată Teraglass a fost transferata in categoria investitiilor imobiliare. Descresterea de valoare rezultata in urma reevaluarii la aceasta data a fost inregistrata conform IAS 16, prin descresterea rezervei de reevaluare existente si cheltuiala cu deprecierea.

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), Societatea 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 Societate pentru fiecare unitate generatoare de numerar in scopul evaluarii deprecierei a fost reprezentata de valoarea de utilizare.

In contextul economic actual, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor. Societatea tine cont de relatia dintre capitalizarea sa de piata si valoarea sa contabila, printre alti factori, atunci cand revizuieste indicatorii de depreciere. Prin urmare, Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale, in conformitate cu IAS 36. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

Testul de depreciere efectuat de Societate se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2016 si a previziunilor pentru urmatoorii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2020, folosind o rata de crestere de 2,5%.

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

- Unitatea generatoare de numerar Instalatii si Amenajari;
- Unitatea generatoare de numerar Granule;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie


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

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

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

Rata de actualizare inainte de impozitare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecărei unitati generatoare de numerar, nivelul variind între 8,18% și 11,65% (2014: între 8,39% și 12,10%) reprezentand cea mai buna estimare a Societatii in ceea ce priveste standardul aplicabil domeniului respectiv de activitate. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecărei unitati generatoare de numerar, tinand cont de valoarea in timp a banilor și de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Societatii și pe segmentele sale operationale și rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

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

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

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

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


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

- Pentru unitatea generatoare de numerar instalatii și amenajari, conducerea estimeaza ca cifra de afaceri va creste in urmatoorii 5 ani in medie cu o rata anuala de 9%;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Granule, conducerea a estimat o crestere anuala medie pentru urmatoorii 5 ani de 5,05%;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie are estimata o-rata-de crestere medie a cifrei de afaceri pe perioada de proiectie de 15,08%.

Beneficiile privind pensiile

Costul aferent planurilor de pensii cu beneficii determinate și altor beneficii medicale postangajare, precum și 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 și cresterile viitoare ale pensilor. Avand in vedere complexitatea evaluarii, ipotezele suport și 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.

Rata de crestere a salariilor este constanta pe termen mediu și lung, identificandu-se urmatoarele perioade – primul an de crestere de 4%, pentru urmatoorul an de crestere de 3% și de 2% pentru urmatoorii ani. Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2015. Rotatia angajatilor din ultimul an s-a considerat a fi constanta in timp.


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

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

4. VENITURI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

	Anul incheiat 31 decembrie 2014 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2015 RON
Vanzari din productie proprie	217.163.879	239.056.598
Venituri din vanzarea marfurilor	16.679.848	29.959.066
Venituri din alte activitati	368.106	225.327
Venituri din chirii si redevente	89.806	711.743
Reduceri comerciale acordate	(1.832.331)	(1.977.874)
Total	232.469.309	267.974.860

Analiza geografica

	Anul incheiat 31 decembrie 2014 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2015 RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	199.497.221	246.262.350
Vanzari pe piata externa	32.972.088	21.712.510
Total	232.469.309	267.974.860

Informatiile raportate catre responsabilii asupra poiticii operationale in privinta alocarii resurselor si analiza performantelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Societatii 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

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

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Tamplarie termoizolanta	Sume nealocate	Total
Venituri totale	127.174.892	42.868.742	40.244.532	22.411.945	-	232.700.111
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(116.506.536)	(41.050.330)	(35.833.551)	(25.375.951)	-	(218.766.368)
Rezultat din exploatare	10.668.356	1.818.412	4.410.981	(2.964.006)	-	13.933.743
Rezultat financiar	-	-	-	-	-	(2.537.294)
Profit inainte de impozitare	-	-	-	-	-	11.396.449
Impozit profit	-	-	-	-	-	(1.981.997)
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	9.414.452
Active de exploatare	102.425.777	40.068.963	24.841.448	24.466.650	22.572.441	214.375.279
Active Imobilizate	50.089.962	27.906.175	8.854.169	14.428.369	22.572.441	123.851.116
Active circulante	52.335.815	12.162.788	15.987.279	10.038.281	-	90.524.163
Datori de exploatare	47.643.347	15.721.833	17.315.317	10.239.644	-	90.920.141
Datorii pe termen lung	6.577.333	2.215.500	2.078.022	1.144.836	-	12.015.691
Datorii curente	41.066.014	13.506.333	15.237.295	9.094.808	-	78.904.450

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

24. MAR. 2016

Signature et identification
Semnat pentru identificare

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

4. VENITURI (continuare)

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Tamplarie termoizolanta	Sume nealocate	Total
Venituri totale	164.660.697	46.980.048	47.146.039	9.314.675	8.545.833	276.647.292
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(144.082.780)	(43.361.642)	(41.420.671)	(9.961.399)	(8.007.906)	(246.834.398)
Rezultat din exploatare	20.577.917	3.618.406	5.725.368	(645.724)	537.927	29.812.894
Rezultat financiar	-	-	-	-	-	2.689.330
Profit inainte de impozitare	-	-	-	-	-	32.502.224
Impozit profit	-	-	-	-	-	(4.120.239)
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	28.381.985
Active de exploatare	126.371.177	44.340.133	34.177.268	-	37.851.182	244.739.759
Active imobilizate	51.673.612	26.560.746	13.259.793	-	37.851.182	129.345.332
Active circulante	76.697.565	17.779.387	20.917.475	-	-	115.394.427
Datorii de exploatare	59.795.250	16.012.389	17.701.163	-	-	93.508.797
Datorii pe termen lung	7.479.695	1.803.315	1.964.484	-	-	11.247.492
Datorii curente	52.315.555	14.209.074	15.736.679	-	-	82.261.305

Veniturile si cheltuielile nealocate se refera in principal la transferul liniei de tamplarie termoizolanta catre Teraglass (Nota 5).

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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2014 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2015 RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	80.039	33.100
Alte venituri din exploatare (transfer linie business)	-	8.545.833
Alte venituri	150.764	93.499
Total	230.802	8.672.432

In cursul anului 2015, Societatea a transferat linia de tamplarie termoizolanta catre Teraglass Bistrita SRL. Pretul de vanzare a fost stabilit la valoarea justa a activelor transferate, determinata de un evaluator independent. Activele transferate se refera la:

- Imobilizari corporale, in cea mai mare parte echipamente, avand o valoarea neta contabila in momentul transferului de 3.321.187 RON. Valoarea justa la care s-au transferat a fost de 3.859.114 RON
- Stocuri cu o valoare contabila de 4.686.563 RON. Valoarea justa in momentul transferului a fost egala cu valoarea contabila.

Imobilizarile corporale si stocurile au fost vandute, creanta urmand a fi recuperata in transe, pe o perioada de 5 ani, incepand cu aprilie 2016. Portiunea pe termen lung a acestei creante este inclusa la Creante comerciale imobilizate, la valoarea prezenta calculata in functie de rata dobanzii la care Teraglass Bistrita se imprumuta.

Valoarea neta contabila a imobilizarilor si stocurilor transferate Teraglass, in suma de 8.007.750 RON este inclusa in Alte cheltuieli operationale (Nota 13).

S-au transferat, de asemenea, creante si datorii comerciale aferente clientilor si furnizorilor diviziei de tamplarie termoizolanta si s-a novat un contract de leasing financiar.

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

6. MODIFICARI IN CADRUL STOCURILOR DE BUNURI FINITE SI PRODUCTIE IN CURS

	Anul incheiat 31 decembrie 2014	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	(505.390)	3.569.237
Total	(505.390)	3.569.237

In cursul anului 2015, costul stocurilor de produse finite si productie in curs de fabricatie a crescut cu 844.600 RON (Nota 19). Valoarea modificarilor in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs, in suma de 3.569.237 RON, nu include:

- Costul produselor finite transferate Teraglass de 2.464.099 RON, inclus in Alte cheltuieli operationale
- Costul produselor finite acordate sub forma de gratuitati (mostre, sponsorizari) de 260.538 RON.

7. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2014	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	132.036.355	146.221.555
Cheltuieli cu consumabilele	11.072.525	11.903.080
Cheltuieli cu marfurile	12.194.082	22.410.200
Ambalaje consumate	580.330	581.885
Total	155.883.292	181.116.720

8. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	Anul incheiat 31 decembrie 2014	Anul incheiat 31 decembrie 2015
	RON	RON
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	179.206	135.890
Cheltuieli cu iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(267.591)	(108.384)
Total	(88.385)	27.506

Cheltuielile cu iesirea imobilizarilor includ valoarea neta contabila a constructiilor, utilajelor si echipamentelor cedate de 108.272 RON si a licentei de 112 RON. Aceste iesiri de imobilizari nu includ transferul catre Teraglass, prezentat separat in notele 15 si 16.

Valoarea neta contabila a imobilizarilor transferate Teraglass este:

Valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale transferate (Nota 15)	3.339.709
Valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale transferate (Nota 16)	316.872
Total valoare neta contabila	3.656.581
Costul imobilizarilor aferente contractului de leasing financiar transferat	(335.394)
Valoarea neta contabila inclusa in cadrul altor cheltuieli operationale (Nota 13)	3.321.187

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

9. CASTIGURI SI PIERDERI DIN EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA A INVESTITIILOR IMOBILIARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2014 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2015 RON
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	18.614	212.314
(Pierdere) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(208.243)	(1.454.680)
Total	(189.629)	(1.242.366)

10. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2014 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2015 RON
Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane		
Constituii de ajustari de depreciere a stocurilor (Nota 19)	632.476	818.940
Constituirea de ajustari de depreciere a creantelor (Nota 20)	619.883	458.274
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (Nota 26 si Nota 27) - reversari	(164.584)	(818.147)
Total ajustari de depreciere active curente si provizioane	1.067.795	459.067
Cheltuieli cu deprecierea, net (Nota 15 si Nota 17)	(685.420)	(334.356)
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 15 si Nota 17)	12.962.794	12.236.504
Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare	13.365.170	12.161.215

11. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2014 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2015 RON
Salarii	17.849.985	16.729.332
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	4.786.853	3.501.828
Alte taxe si contributii aferente salariilor	162.749	161.301
Tichete de masa	921.304	788.019
Alte beneficii angajati, provizion de pensii	60.177	(110.041)
Venit din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	(13.654)
Cheltuieli reprezentand beneficii pe baza de actiuni	-	950.500
Cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	-	377.500
Contributii aferente participarii personalului la profit si beneficiilor pe baza de actiuni	-	372.000
Total	23.781.068	22.757.385

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

12. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE

	Perioada incheiata 31 decembrie 2014 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2015 RON
Costuri financiare		
Cheltuieli cu dobanzile	1.907.160	1.126.345
Cheltuieli din diferente de curs de schimb	2.548.825	3.488.959
Discounturi financiare acordate	834.931	584.178
Pierderi privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	11.617	-
Alte cheltuieli financiare	129.632	318.857
Total	5.431.165	5.518.339

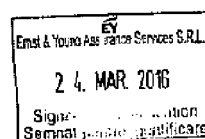
In alte cheltuieli financiare din 2015, este inclusa suma de 307.007 RON, reprezentand diferenta dintre valoarea nominala si valoarea prezenta a creantei fata de Teraglass, rezultata din vanzarea liniei de tampnarie termocoloizanta.

	Perioada incheiata 31 decembrie 2014 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2015 RON
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	5.371	10.432
Venituri din diferente de curs de schimb	2.291.415	2.678.619
Venituri din investitii	580.574	5.496.136
Castiguri din operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	11.617	-
Alte venituri financiare	4.894	22.483
Total	2.893.872	8.297.669
Castig/(Pierdere) financiare nete	(2.537.293)	2.689.330

Veniturile din investitii includ dividende primite de la Plastsistem in suma de 1.954.136 RON si de la Politub in suma de 3.425.315 RON.

13. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Perioada incheiata 31 decembrie 2014 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2015 RON
Cheltuieli de transport	8.220.293	9.307.412
Cheltuieli cu utilitati	5.487.168	5.641.963
Cheltuieli cu servicii executate de terti	3.922.428	3.179.452
Cheltuieli cu despagubiri, amenzii si penalitati	234.056	13.868
Cheltuieli de protocol, reclame si publicitate	1.564.680	981.211
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.151.128	902.325
Cheltuieli cu reparatiile	731.050	814.824
Cheltuieli cu deplasarile	454.639	490.277
Cheltuieli cu chirile	851.725	863.799
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	286.135	271.145
Cheltuieli cu primele de asigurare	439.265	534.430
Alte cheltuieli generale	1.606.867	2.145.001
Valoarea contabila a mijloacelor fixe transferate Teraglass (Nota 8)		3.321.187
Valoarea contabila a stocurilor transferate Teraglass		4.686.563
Total	24.953.435	33.153.455



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

14. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului se reconciliaza cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	Perioada incheiata	Perioada incheiata
	31 decembrie	31 decembrie
	2014	2015
	RON	RON
Profit inainte de impozitare	11.396.449	32.502.224
Impozit teoretic calculat la 16%	1.823.432	5.200.356
Elemente similare veniturilor (surplus realizat din rezerva de reevaluare)	77.798	92.013
Deduceri	(2.184.828)	(2.004.244)
Venituri neimpozabile	(1.208.154)	(2.036.597)
Cheltuieli nedeductibile	3.589.762	3.787.668
Sponsorizare (credit fiscal)	(141.966)	(681.699)
Total impozit pe profit curent	1.956.044	4.357.499
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere	(1.956.044)	(4.357.499)
Impozitul pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere --(cheltuiala) / venit	(25.953)	237.260
Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere	(1.981.997)	(4.120.239)

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

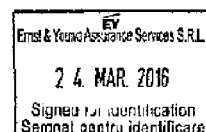
Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

	Situatia pozitiei financiare		Inregistrat in contul de profit si pierdere		Inregistrat in rezerva din reevaluare	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	(4.037.538)	(3.516.565)	(189.356)	224.465	-	296.508
Investitii in filiale	392.000	392.000	-	-	-	-
Datoria privind beneficiile angajatilor	55.424	37.818	55.424	(17.606)	-	-
Datoriile comerciale si similare	107.979	136.380	107.979	30.401	-	-
Total	(3.482.135)	(2.948.367)	(25.953)	237.260	-	-

Reconcilierea datoriilor privind impozitul amanat nete

	2014	2015
Sold la 1 ianuarie	(3.456.182)	(3.482.136)
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in contul de profit si pierdere	(25.953)	237.260
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	-	296.508
Sold final la 31 decembrie	(3.482.136)	(2.948.368)

La 31 decembrie 2015, Societatea nu are pierderi fiscale reportate



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

15. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri		Constructii		Utilaje si echipamente		Instalatii si obiecte de mobilier		Imobilizari corporale in curs		Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
COST											
Sold la 1 ianuarie 2014	8.109.148	54.603.645	54.603.645	142.005.481	1.203.367	1.729.619	207.651.260				
Cresteri:	-	9.190	9.190	316.031	-	6.735.421	7.060.641				
Din care:											
Cresteri din productie interna de imobilizari	-	-	-	15.602	-	1.088.283	1.103.885				
Transferuri	-	402.819	402.819	5.263.485	10.675	(5.676.979)	-				
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	-	41.838	-	-	41.838				
Cedari si alte reduceri	(37.059)	(48.022)	(48.022)	(12.235.221)	(86.889)	(151.124)	(12.558.314)				
Transferuri - imobilizari corporale in curs	-	-	-	-	-	(68.688)	(68.688)				
Transferuri - investitii imobiliare	-	48.022	48.022	-	-	-	48.022				
Sold la 31 decembrie 2014	8.072.089	55.015.654	55.015.654	135.391.613	1.127.153	2.568.249	202.174.759				
AMORTIZAREA CUMULATA											
Sold la 1 ianuarie 2014	-	5.062.993	5.062.993	96.413.096	583.494	-	102.059.583				
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	2.389.777	2.389.777	9.867.583	137.137	-	12.404.843				
Cedari si alte reduceri	-	-	-	(12.201.100)	(86.889)	-	(12.287.989)				
Depréciere	-	(379.322)	(379.322)	(264.261)	-	-	(643.583)				
Sold la 31 decembrie 2014	346	7.083.449	7.083.449	93.815.318	633.742	-	101.532.854				
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2014	8.109.148	49.540.652	49.540.652	45.592.385	619.873	1.729.619	105.591.677				
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014	8.071.743	47.932.205	47.932.205	41.576.296	493.411	2.568.249	100.641.905				

Ernst & Young Assurance Services SRL
24 MAR 2016
 Signat. for authentication
 Somopri pentru autentificare

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

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri RON	Constructii RON	Utilaje si echipamente RON	Instalatii si obiecte de mobiler RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
COST						
Sold la 1 ianuarie 2015	8.072.090	55.015.854	135.391.613	1.127.153	2.568.249	202.174.759
Cresteri:						
Din care: Cresteri din productia internă de imobilizari	-	-	219.040	-	14.481.164	14.700.204
Transferuri in/din imobilizari in curs	-	-	10.033	-	1.450.704	1.460.737
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	1.084.367	13.049.162	148.983	(14.282.512)	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	120.029	(97.615)	(32.414)	-	-
Amortizarea cumulata a imobilizarii corporale reevaluate	-	(539.116)	20.763	-	-	20.763
Descresteri din reevaluare cu impact in rezerve	-	(1.853.175)	-	-	-	(539.116)
Descresteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	-	(86.440)	-	-	-	(1.853.175)
Transferuri - investitii imobiliare	(1.321.074)	(6.186.740)	-	-	-	(7.507.814)
Transfer in/ie de tamplare Teraglass	-	-	(9.932.682)	(15.413)	-	(9.948.095)
Cedari si alte reduceri	-	(113.648)	(1.123.825)	-	-	(1.237.473)
Sold la 31 decembrie 2015	6.751.016	47.440.931	137.536.456	1.228.310	2.766.901	195.723.614
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2015	346	7.083.449	93.815.318	633.742	-	101.532.854
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	2.142.070	9.684.183	105.998	-	11.932.596
Transferuri in/din alte clase de mijl. fixe	-	80.397	(79.332)	(1.065)	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	20.763	-	-	20.763
Amortizarea cumulata a imobilizarii corporale reevaluate	-	(539.116)	-	-	-	(539.116)
Transfer in/ie de tamplare Teraglass	-	(11.049)	(6.600.487)	(7.900)	-	(6.608.387)
Cedari si alte reduceri	-	(318.694)	(11.118.152)	-	-	(1.129.201)
Depreciare	-	-	(102.101)	-	-	(420.796)
Sold la 31 decembrie 2015	691	8.437.057	95.620.191	730.776	-	104.788.714
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2015	8.071.744	47.932.206	41.576.296	493.411	2.568.249	100.641.905
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	6.750.325	39.003.875	41.916.264	497.534	2.766.901	90.934.899

Ensi & Termoplastice Services SRL
 24 MAR 2016
 Sursa: Inregistratiile
 Registrului Comertului

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

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Imobilizarile corporale includ vehicule si echipamente utilizate in cadrul unor contracte de leasing financiar ale caror valori sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie 2015 RON
Valoare neta – vehicule	832.003	1.379.004
Valoare neta – echipamente	8.337.955	5.744.473

La data de 31 decembrie 2015, societatea avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 65.644.376 RON (31 decembrie 2014: 73.987.028 RON).

In aprilie 2015, cladirea inchiriată Teraglass a fost transferata la investitii imobiliare. La data transferului a fost reevaluată conform IAS 16.

Terenurile si constructiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2013. Conducerea Societatii a stabilit ca acestea reprezinta o singura clasa de active in vederea reevaluării la valoare justa conform IFRS 13. Aceasta analiza a avut in vedere caracteristicile si riscurile asociate proprietatilor reevaluate.

La 31 decembrie 2015, Societatea a facut o analiza a valorii de piata a terenurilor, concluzionand ca valoarea neta contabila nu difera semnificativ de valoarea de piata si prin urmare, nu este necesara o reevaluare la 31 decembrie 2015.

Ajustarile de depreciere constituite in cursul anului 2015, se refera la imobilizari neutilizate.

16. INVESTITII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

- Societatea detine un teren situat in Str. Romana, Bistrita (anterior pe acest teren a fost constructia utilizata ca sediu al Societatii). Din 2012, destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara. La acea data, valoarea contabila a terenului era aproximativ egala cu valoarea justa, nefiind necesara nicio ajustare suplimentara de valoare (conform IAS 16 si IAS 40), modificarile ulterioare ale valorii, fiind inregistrate in contul de profit si pierdere.
- Terenul preluat de la SC 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. Cresterea din evaluarea la valoare justa a fost inregistrata in rezervele din reevaluare (conform IAS 16 si IAS 40).
- Societatea 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 cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare. Reevaluarile de la 31 decembrie 2013 au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.

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

17 ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Imobilizari necorporale		Total
	Licente RON	in curs RON	
Sold la 1 ianuarie 2014	4.558.795		4.558.795
Cresteri	171.179	41.900	213.079
Transferuri	53.376	15.313	68.688
Cedari si alter reduceri	(644.587)	-	(644.587)
Sold la 31 decembrie 2014	4.138.762	57.213	4.195.975
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2014	3.645.839		- 3.645.839
Cheltuiala cu amortizarea	557.952	-	557.952
Reduceri	(644.587)	-	(644.587)
Corectii	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	3.559.204		- 3.559.204
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2014	912.956		- 912.956
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014	579.558	57.213	636.771

Cost	Imobilizari necorporale		Total
	Licente RON	in curs RON	
Sold la 1 ianuarie 2015	4.138.762	57.213	4.195.975
Cresteri	374.291	169.082	543.373
Transferuri	37.339	(37.339)	-
Transfer Teraglass	(612.869)	-	(612.869)
Cedari si alter reduceri	(282.283)	-	(282.283)
Sold la 31 decembrie 2015	3.655.239	188.956	3.844.195
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2015	3.559.204		- 3.559.204
Cheltuiala cu amortizarea	303.907	-	303.907
Transfer Teraglass	(295.997)	-	(295.997)
Reduceri	(282.171)	-	(282.171)
Sold la 31 decembrie 2015	3.284.943		- 3.284.943
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2015	579.558	57.213	636.771
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	370.297	188.956	559.253

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

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

18 INVESTITII IN FILIALE SI UNITATI CONTROLATE IN COMUN

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, Societatea detine investitii in trei filiale si o unitate controlata in comun.

Filiata	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2014	Cota de participare	31 decembrie 2015
		%	RON	%	RON
Plastsistem S.A. Bistrita	Romania	78,71%	8.904.408	97,95%	10.960.083
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100%	50.000	100%	50.000
Politub SA	Romania	50%	245.000	50%	245.000
Teraplast Group SRL	Republica Moldova	-	-	51%	662
			9.199.408		11.255.745

Plastsistem SA

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. La data de 31 decembrie 2014 detinerea Teraplast in Plastsistem este de 78,71%. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretanică pentru constructia de hale industriale si depozite.

In timpul anului 2008 Societatea a participat la majorarea de capital social a Plastsistem, ce a determinat o crestere a participatiei cu 0,71%. In plus, Societatea si-a majorat investitia in Plastsistem in cursul anului 2008 cu 1,4%.

In cursul anului 2010 s-au inregistrat modificari in procentele detinute de Teraplast SA in capitalul social al Plastsistem reprezentand majorare de capital social prin aportul in natura (imobil situat in Bistrita, str. Tarpiului nr. 25) in valoare de 2.316.000 RON, ce a determinat o crestere a investitiei cu 6,17%. La finele anului 2011 participatia companiei Teraplast in Plastsistem era de 78,71%, procent valabil pana la 31 decembrie 2014.

In perioada februarie-octombrie 2015, Teraplast SA a achizitionat de la persoane fizice 19,24%, pentru suma de 2.055.674 RON 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%.

Teraglass Bistrita SRL

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

Teraplast Group SRL Republica Moldova

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. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 51%.

Politub SA

Societatea 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 medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

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

19 ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind alte imobilizari financiare ale Societatii sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare %	31 decembrie 2014 RON	Cota de participare %	31 decembrie 2015 RON
CERTIND SA	Romania	7,50%	14.400	7,50%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
Total			15.472		15.472

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

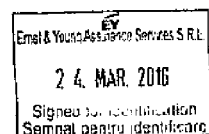
Societatea nu si-a asumat nicio obligatie si nu a facut nici o plata in numele entitatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare.

20 STOCURI

	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie 2015 RON
Produce finite	19.958.065	20.779.219
Materii prime	11.752.568	10.195.305
Marfuri	2.162.102	4.607.661
Consumabile	1.553.888	1.785.567
Obiecte de inventar	268.506	66.253
Produce semifabricate	712.887	742.114
Produce reziduale	128.047	122.266
Produce in curs de aprovizionare	943.326	641.626
Ambalaje	75.154	103.869
Stocuri - valoare bruta	37.554.543	39.043.900
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(2.075.052)	(1.549.350)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(855.688)	(2.222.640)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(967.184)	(944.875)
Total	33.656.618	34.327.035

Ajustarile de valoare sunt facute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizand atat metode generale cat si specifice in functie de vechimea acestora si de analizele privind sansele de utilizare a acestora in viitor. Categoriile de stocuri cu vechime de peste un an sunt ajustate 100%.

Stocurile Societatii sunt gajate in favoarea bancilor.



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

21 CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Creante comerciale	37.654.343	44.744.164
Efecte de comert neexigibile	26.083.372	34.655.342
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	1.129.549	122.316
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	653.884	396.194
Garantii comerciale platite	239.869	78.187
Avansuri platite catre angajati	569	3.099
Alte creante	821.547	3.464.642
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(13.342.038)	(13.800.312)
Total	53.241.094	69.663.633

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Sold la inceputul anului	(12.503.798)	(13.342.038)
Crestere ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	(838.241)	(458.274)
Sold la sfarsitul anului	(13.342.038)	(13.800.313)

In determinarea recuperabilitatii unei creante, Societatea 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. Managementul Societatii este de parere ca ajustarea pentru creante incerte, este suficienta pentru a aduce creantele comerciale si similare la valoarea lor recuperabila.

Creantele Societatii sunt gajate in favoarea bancilor.

22 CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Capital social subscris si varsat integral	28.887.588	28.887.588
Ajustarea pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003	30.092.472	-
Total	58.980.060	28.887.588

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

Capitalul social a fost majorat 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 LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (cate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22 CAPITAL SOCIAL

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 cost 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 distribuirii lor catre managementul executiv al societatii la cost de achizitie, conform hotararii actionarilor din 11 decembrie 2008 si 11 decembrie 2009.

Pana la 31 decembrie 2012, actiunile rascumparate nu au fost distribuite, fiind incluse in rezultatul reportat. In martie 2013 Societatea a decis anulara actiunilor rascumparate prin diminuarea capitalului social. Ca urmare a acestei decizii, in perioada martie-septembrie 2013, Teraplast SA a intocmit si transmis, conform dispozitiilor legale in vigoare, documentele necesare 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.

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

Structura actionariat

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2015	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	135.124.842	46,78%	135.124.842	46,78%
Viciu Emanoil	25.240.069	8,74%	25.240.069	8,74%
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	22.885.589	7,92%	22.885.589	7,92%
SILVANIA CENTER SA	-	-	10.578.610	3,66%
KJK Fund II Sicav-SIF	29.000.000	10,04%	29.000.000	10,04%
Alte persoane fizice si juridice	76.626.380	26,53%	66.046.770	22,86%
Total	288.875.880	100,00%	288.875.880	100,00%

23 REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Sold initial	3.561.377	4.101.240
Constituit in perioada	539.863	1.342.377
Total	4.101.240	5.443.617

Rezerva legala este utilizata pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislatiei romanesti, este necesar un transfer din profitul net al Societatii. 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.

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

24 REZULTAT REPORTAT

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Sold la inceputul anului	(9.453.943)	(579.356)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	105.442
Acoperirea pierderilor reportate din inflatarea capitalului social	-	30.092.472
Acoperirea pierderilor reportate din primele de emisiune	-	14.860.393
Rezerve legale	(539.863)	(1.342.377)
Rezultatul anului	9.414.452	28.381.985
Sold la sfarsitul anului	(579.356)	71.518.559

25 IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON	RON	RON
Imprumuturi bancare	4.986.047	6.246.666	4.641.521	5.971.281
Linie de credit	28.352.094	22.132.797	-	-
Datorii de leasing	2.109.795	1.697.653	3.545.633	2.091.484
Total	35.427.936	30.077.116	8.187.154	8.062.765

Imprumuturile bancare sunt clasificate astfel:

Banca	Sold la 31 decembrie 2014		Sold la 31 decembrie 2015	
	Termen scurt	Termen lung	Termen scurt	Termen lung
	RON	RON	RON	RON
Banca Transilvania	11.869.367	-	4.121.793	-
BRD	11.380.404	2.240.775	16.702.035	-
Unicredit	9.774.936	1.800.000	7.220.572	5.615.436
Porsche Bank	293.435	600.746	335.063	355.845
Leasing	2.109.795	3.545.633	1.697.653	2.091.484
Total	35.427.937	8.187.154	30.077.116	8.062.765

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.

Clasificarea pe valute este urmatoarea:

Valuta	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
EUR	17.375.531	20.299.677
RON	26.239.560	17.840.204
Total	43.615.091	38.139.881

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2015 sunt urmatoarele:

- A. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2015 este de 14.430.926 RON (3.189.507,27 EUR) (31 decembrie 2014: 9.127.764 RON (2.036.493 EUR)). In data de 18 iunie 2015 linia de credit s-a transformat intr-un Plafon Multioption (Linie de credit, SGB, Acreditiv) Multicurrency (RON, EUR, USD), data scadenta este 19 Iunie 2016.
- B. Contract de investitii semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 in EUR. Suma totala aprobata a fost de 2.500.000 EUR. Suma ramasa la 31 decembrie 2015 in cadrul acestui contract este de 2.261.973 RON (499.939 EUR) (31 decembrie 2014: 4.481.825 RON (999.939 EUR)). Data scadenta este 19 decembrie 2016 iar rambursarea se face in 60 de rate lunare in valoare de 41.666,67 EUR.
- C. Contract de credit- linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reînnoit cu Unicredit Tiriac Bank in data de 01 octombrie 2013 in RON, pentru suma de 2.800.000 EUR, impartita astfel: 2.000.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in RON si 800.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in EUR. Suma utilizata a acestui contract la 31 decembrie 2015 a fost de 0 RON pentru linia de credit utilizabila in RON (31 decembrie 2014: 4.206.411 RON) si 3.565.523 RON (788.047,90 EUR) pentru linia de credit utilizabila in EUR (31 decembrie 2014: 3.148.552 RON (702.473 EUR)). Data scadentei este 1 octombrie 2016.
- D. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma initiala de 3.000.000 EUR a fost convertita la 31 decembrie 2013 in 6.599.999 RON. Suma utilizata la 31 decembrie 2015 in cadrul acestui contract este de 1.800.000 RON (31 decembrie 2014: 4.199.999 RON). La conversia creditului scadenta s-a prelungit cu 12 luni, astfel ca data scadenta este 29 septembrie 2016. Dupa conversie si prelungirea cu 12 luni, rambursarea este in rate lunare egale cu o valoare de 200.000 RON.
- E. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 05 februarie 2015 in EUR utilizabil in RON. Suma aprobata a fost de 2.000.000 EUR cu o perioada de utilizare, respectiv de gratie de 12 luni. Din valoarea aprobata valoarea trasa pana la data de 31 decembrie 2015 a fost de 7.436.271,65 RON. Rambursarea creditului se va face in rate lunare egale incepand cu luna urmatoare expirarii perioadei de gratie, pana la data scadentei, respectiv 04 februarie 2020.
- F. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 28 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 1.189.532 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 601.617 RON (31 decembrie 2014: 894.181 RON). Data scadenta este noiembrie 2017.
- G. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 31 martie 2015, in RON, pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 111.596 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 89.290,86 RON (31 decembrie 2014: 104.752 RON). Data scadenta este martie 2019.
- H. Contract de credit- linie de credit corespunzatoare unui credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON, in suma de 13.250.000 RON. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2015 este de 3.990.931 RON (31 decembrie 2014: 11.337.863 RON). Data scadenta este 25 august 2016.
- I. In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 24 august 2015, prelungit pe 24 luni din data de 20 august 2015. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON.

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

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

La 31 decembrie 2015 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 65.644.376 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri, constructii si investitii imobiliare – 43.176.176 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 22.468.200 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 debitor cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

Contracte de leasing

Leasingurile financiare se refera la vehicule si echipamente pe o perioada de 5-6 ani. Societatea are optiunea de a cumpara echipamentele pentru o suma nominala la sfarsitul perioadelor contractuale. Obligatiile Societatii 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 curenta a platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON	RON	RON
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	2.363.445	1.824.169	2.109.796	1.697.654
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	3.750.299	2.139.178	3.545.633	2.091.484
Total datorii de leasing	6.113.744	3.963.347	5.655.429	3.789.138
Minus cheltuieli financiare viitoare	458.315	174.209		

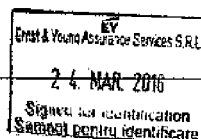
Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar, incluse in situatiile financiare ca:

Imprumuturi pe termen scurt	2.109.796	1.697.654
Imprumuturi pe termen lung	3.545.633	2.091.484

26 DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Societate, la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 61 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficii: la pensionare calculata pe o baza actuariala. Estimari principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 4% pentru primul an, de 3% pentru urmatorul an si de 2% pentru urmatoorii ani si reprezinta rata medie a curbei dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2015 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.



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

26 DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

In cursul exercitiului financiar 2015, Societatea Teraplast SA a reversat provizioane in valoare de 110.041 RON (2014: constituit 60.177 RON), aferente drepturilor pentru recompensare salariale, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare, sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca.


Beneficii pentru angajati	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Sold initial	286.225	346.402
(Scaderi)/ cresteri	60.177	(110.041)
Sold final	346.402	236.361

27 PROVIZIOANE CURENTE

	31 decembrie 2014	Miscari			1 ianuarie 2014
	RON	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	RON
		RON	RON	RON	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.917.492	(297.223)	-	213.290	3.001.425
Provizioane pentru litigii	559.915	-	-	557.710	2.205
Alte provizioane	514.444	(551.855)	(300.739)	214.253	1.152.785
Sold final	3.991.851	(849.078)	(300.739)	985.253	4.156.415

	31 decembrie 2015	Miscari			1 ianuarie 2015
	RON	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	RON
		RON	RON	RON	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.232.207	(826.216)	-	140.933	2.917.490
Provizioane pentru litigii	557.711	(158.524)	-	156.319	559.916
Alte provizioane	383.786	(163.124)	-	32.465	514.445
Sold final	3.173.704	(1.147.864)	-	329.717	3.991.851

Teraplast SA are constituite provizioane pentru diverse cheltuieli legate de activitati de protejare a mediului inconjurator, fiind probabile obligatii generate de evenimente anterioare ale entitatii. De asemenea, Societatea are constituite provizioane pentru diverse litigii.


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

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

28 DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Datorii comerciale	31.484.943	40.249.775
Efecte de platit	1.018.562	318.169
Datorii din achizitia de active pe termen lung	1.482.524	574.003
Avansuri de la client	839.340	922.638
Alte datorii	4.303.795	6.130.435
Total	39.127.164	48.195.020

Alte datorii

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	2.745.401	2.952.778
TVA de plata	959.861	2.514.514
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	84.988	86.074
Creditori diversi	389.177	458.836
Garantii comerciale primite	79.399	90.431
Alte impozite de plata	44.969	27.802
Total	4.303.795	6.130.435

29 INSTRUMENTE FINANCIARE

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura capitalului Societatii consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 25, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuit detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat, asa cum sunt prezentate in notele 22, 23 si respectiv 24.

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

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

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

29 INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	2014	2015
Imprumuturi totale	43.615.091	38.139.881
Numerar	(3.457.505)	(11.101.333)
Datoria neta	40.157.586	27.038.548
Total capitaluri proprii	123.455.138	150.967.408
Total capitaluri si datorii neta	163.612.725	178.005.956
Grad de indatorare	25%	15%

Societatea este supusa unor cerinte de capital impuse de reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste raportul intre activul net si capitalul social. Activul net, calculat ca si diferenta intre activul total si pasivul total trebuie sa depaseasca jumatate din valoarea capitalului social. In conformitate cu Legea Societatilor Comerciale nr. 31/1990, republicata, atunci cand aceasta cerinta nu este indeplinita, administratorii trebuie sa convoace imediat adunarea generala extraordinara actionarilor care trebuie sa decida majorarea capitalului social sau o scadere de capital cel putin egala cu pierderile care nu pot fi acoperite din rezerve existente, sau lichidarea companiei.

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

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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

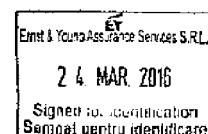
(c) Riscul de piata

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

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

(d) Gestionarea riscurilor valutare

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



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

29 INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2015	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(3.502.621)	3.502.621	(4.705.419)	4.785.419

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

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

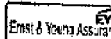
Societatea monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea
diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitiiilor existente, alternative de finantare. Pe baza
acestor scenarii, Societatea estimeaza impactul potential asupra contului de profit si pierdere a unor
fluctuatii definite in rata dobanzii. In fiecare simulare, este utilizata aceeaasi fluctuatie in rata dobanzii
pentru toate monedele. Aceste scenarii sunt pregatite numai pentru datoriile care reprezinta principalele
pozitii purtatoare de dobanda.

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

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

La 31 decembrie 2015, in cazul unei cresteri/scaderi 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 mari / mici la imprumuturi cu dobanda variabila.

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2015	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	436.151	(436.151)	381.399	(381.399)


Ente & Yenta Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2016
Signeu sau identificatiune
Semnal pentru identificatiune

29 INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(f) 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.

(g) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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


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

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Societatea gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare. Nota 25 include o lista de facilitati suplimentare netrase pe care Societatea le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatile.

(i) 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.


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

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

29 INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)


Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	RON	RON
Neexigibile	47.552.280	63.438.219
In intarziere, fara a fi depreciate	5.688.814	2.481.320
Depreciate si provizionate integral	13.342.038	13.800.312
Total	66.583.132	79.719.851
In intarziere, fara a fi depreciate		
Pana la 3 luni	4.927.491	2.459.665
De la 3 la 6 luni	288.643	5.455
De la 6 la 9 luni	31.311	-
Mai mult de 9 luni	441.369	16.200
Total	5.688.814	2.481.320
Depreciate si provizionate integral		
Pana la 6 luni	1.016.098	804.111
De la 6 la 12 luni	711.264	221.635
Peste 12 luni	11.614.676	12.774.568

Urmatoarele tabele detalieaza datele pana la scadenta a datorilor financiare ale Societatii.

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

2014	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii	(21.810.785)	(16.712.098)	(566.385)	(37.895)	-	39.127.164
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(880.894)	(1.701.270)	(32.845.773)	(7.779.282)	(407.871)	(43.615.081)
Dobanzi viitoare	(227.657)	(447.551)	(1.885.273)	(358.676)	(5.559)	(2.924.715)
Nepurtatoare de dobanda						
Numerar si echivalente de numerar	3.457.505	-	-	2.700	-	3.457.505
Creante	26.099.886	26.356.248	1.782.261	2.700	-	53.241.094
2015	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii	(20.906.180)	(24.268.719)	835.073	(29.975)	-	(44.359.802)
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(730.927)	(1.421.509)	(27.883.038)	(6.054.968)	(2.049.439)	(38.139.881)
Dobanzi viitoare	(215.827)	(423.343)	(1.769.090)	(244.104)	(88.974)	(2.741.339)
Nepurtatoare de dobanda						
Numerar si echivalente de numerar	11.101.333	-	-	-	-	11.101.333
Creante	27.202.205	37.742.697	4.398.944	119.796	-	69.463.642


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

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

30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2014

Filiale

Plastsistem SA Bistrita

Politub SA Bistrita

Teraglass Bistrita SRL Bistrita

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Ferma Pomicola Dragu SRL

GM Ecoinstal SRL

La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A

Art Investment& Management S.R.L

Trasim Consult SRL

Condmag SA

Electrogrup SA

31 decembrie 2015

Filiale

Plastsistem SA Bistrita

Politub SA Bistrita

Teraglass Bistrita SRL Bistrita

Teraplast Group SRL Republica Moldova

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Ferma Pomicola Dragu SRL

GM Ecoinstal SRL

La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A

Art Investment& Management S.R.L

Condmag SA

Electrogrup SA

RSL Capital Advisors SRL

KJK Caramida SRL

Eurohold AD

EY
Ernst & Young Assurance Services
24 MAR 2016
Signed:
Samuel Leeb

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

30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Tranzactii si solduri cu filialele	31 decembrie	31 decembrie
	2014	2015
	RON	RON
Vanzari de stocuri si servicii	2.471.631	13.083.329
Cumparari de stocuri si servicii	3.165.938	5.053.989
Cumparari de mijloace fixe	21.694	-
Vanzarea liniei de tamplarie termoizolanta catre Teraglass		8.545.833
Solduri debitoare din tranzactii cu stocuri si servicii	842.723	4.151.083
Solduri creditoare din tranzactii cu stocuri si servicii	783.815	216.977
Solduri debitoare din vanzarea liniei de tamplarie termoizolanta	-	8.238.821

Pretul de vanzare al liniei de tamplarie termoizolanta de 9.180.844 RON va fi incasat de catre Societate in 60 de rate lunare incepand cu aprilie 2016. Diferenta dintre pretul de vanzare si soldul debitor aferent, este data de ajustarea creantei la valoarea prezenta. Portiunea pe termen lung, de 6.956.956 RON, este prezentata in cadrul Creantelor comerciale imobilizate.

Compensatiile acordate personalului conducerii superioare

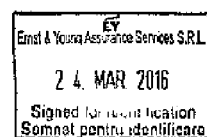
Remuneratia directorilor, a altor membri ai conducerii superioare si a personalului cu functii executive este in suma de 3.058.932 RON (2014: 3.326.085 RON) si este determinata de catre actionari, in functie de performantele persoanelor si de conditiile de pe piata.

31. REZULTAT PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza este calculat prin impartirea profitului aferent actionarilor societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in curs de emisie in decursul anului, cu exceptia actiunilor ordinare achizitionate de societate si detinute ca actiuni proprii.

	31 decembrie	31 decembrie
	2014	2015
	RON	RON
Profit atribubil detinatorilor de actiuni ai Societatii	9.414.452	26.623.725
Numar mediu de actiuni	288.875.880	288.875.880
Rezultatul pe actiune	0,033	0,098

Rezultatul pe actiune diluat este egal cu rezultatul pe actiune de baza.



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

32. 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 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Numerar in banci	3.431.174	11.071.368
Numerar in casa	13.576	24.410
Echivalente de numerar	12.755	5.555
Total	3.457.505	11.101.333

33. PLATI PE BAZA DE ACTIUNI

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

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

Societatea nu a avut planuri de optiuni pe actiuni in trecut.

34. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

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

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

Scrisori de garantie bancara emise:

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

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

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

34. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

La 31 decembrie 2015 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 65.644.376 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit. 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; a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

Societatea are in derulare contracte de leasing financiar pentru care rata de capital este inclusa in datoriile pe termen scurt sau lung, dupa caz.

Datoriile 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 Societatea sa continue sa fie supusa din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcarile sau presupuse incalcarile ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Societatea poate contesta presupusele incalcarii 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 datoriilor fiscale este de 5 ani.

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

Aspecte privitoare la mediu

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

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 inceteze sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferite de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societatii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiară/sau pentru operatiunile Societatii.

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

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

35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI (continuare)

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

Actiunile nou emise nu au modificat procentele de detinere ale actionarilor si s-au distribuit gratuit tuturor actionarilor Societatii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de 29 ianuarie 2016.

In urma acestei hotarari, capitalul social subscris si varsat al Teraplast SA este de 37.762.177 RON, divizat intr-un numar de 377.621.770 RON actiuni nominative, cu valoarea nominala de 0,10 RON fiecare.

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


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

Actiunile rascumparate se vor utiliza in implementarea unui sistem de remuneratie care sa asigure respectarea principiului performantei pe termen lung si a unui program de fidelizare a salariatilor (vezi nota 33).


In data de 26 noiembrie 2015, prin decizie a Consiliului de Administratie, se aproba participarea Teraplast SA, in calitate de asociat, alaturi de Plastsistem SA la constituirea unei societati cu raspundere limitata, cu sediul in Romania, care sa preia activitatea de logistica a societatilor din Grupul Teraplast. Denumirea noii societati, actul constitutiv, sediul, domeniile de activitate, procentele de participare ale celor doi asociati in Teraplast Logistic SRL au fost aprobate prin Decizia CA nr 4 din 28 ianuarie 2016.

36. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

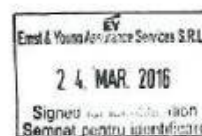
Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la data de 24 martie 2016.



Alexandru Stanean
Director General



Edit Orban
Director Financiar



Raportul Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare individuale ale Teraplast SA întocmită în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012

Pentru exercițiul financiar: 2015

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și varsat: 28.887.588 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

- Acțiuni nominative în număr de 288.875.880, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Consiliul de Administrație al societății Teraplast SA, numit de Adunarea Generală a Acționarilor, a elaborat, pentru exercițiul financiar 2015, prezentul raport cu privire la bilanțul contabil, contul de profit și pierderi, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de numerar, politici contabile și note explicative cuprinse în situațiile financiare ale anului 2015.

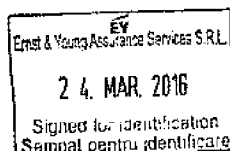
Acste situații financiare sunt prezentate împreună cu Raportul de audit și prezentul Raport al Administratorilor și se referă la:

Capitaluri proprii	151.231 mil lei
Cifra de afaceri	267.975 mil lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	28.382 mil lei

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

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

soluții eficiente pentru oameni și mediu



Societatea prezintă începând cu anul 2012 situații financiare individuale întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Societatea Teraplast a fost auditată de auditorul independent Ernst & Young Assurance Services SRL. Rezultatele auditării Societății sunt prezentate în Raportul Auditorului Independent Ernst & Young Assurance Services SRL.

1. Analiza activității Societății

1.1. a) Descrierea activității de bază a Societății:

Societatea 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 este: "Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic".

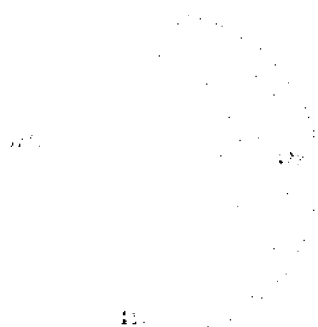
b) Data înființării Societății:

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 Bistrița.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale Societății sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar:

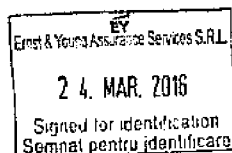
Teraplast este o Societate cu capital majoritar românesc, iar din 2008 Societatea este listată la Bursa de Valori București. Capitalul social subscris și versat la sfârșitul exercitiului financiar 2015 este de 28.887.588 lei. Structura acționarului la sfârșitul perioadei analizate este următoarea:

Acționariat la 31 decembrie 2015



Compania Teraplast (TRP) este în prezent unul dintre cei mai importanți producători de sisteme pentru piața construcțiilor, instalațiilor și amenajărilor din România. Portofoliul de produse al firmei este structurat pe trei linii de business: Instalații & Amenajări, Profile tamplarie și Granule. Linia de business Tamplarie termolizantă a fost

TERAPLAST 2 | 29



transferata, incepand cu aprilie 2015, pe o entitate separata – Teraglass Bistrita SRL. Terapiplast 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 Terapiplast detine participatii directe sunt: Politub SA, Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL si Terapiplast Group SRL Moldova.

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

Compania Politub produce tuburi și tevi PE, de medie și înalta densitate pentru rețelele de transport și distribuție a apei, gazelor naturale, dar și pentru telecomunicații, canalizări sau irigații. Politub produce de asemenea fittinguri din segmente de tevi PE și tuburi din polietilena cu pereți structurați (tevi corugate). Terapiplast detine o participatie de 50% in Politub, celalalt actionar fiind compania franceza Socotub.

Compania Teraglass Bistrita SRL s-a înfiintat in anul 2011 și este detinuta in proportie de 100% de Terapiplast SA. In 2015 Terapiplast 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 și cladiri), iar utilajele de productie vor fi vandute catre Teraglass Bistrita. Pretul tranzactiei va fi stabilit in baza unui raport de evaluare pregătit de catre un expert independent. Terapiplast 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 și nu a facut parte din planul de relocare in Parcul Industrial Terapiplast de la Saratel.

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

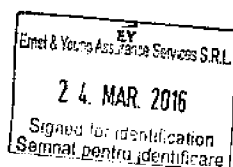
d) Descrierea achizițiilor și/sau a instrăinărilor de active:

Valoarea totala a activului la 31 decembrie 2015 a fost de 244.739.759, cu 30.364.480 lei mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 24.870.264 lei reprezinta creșteri ale activelor circulante ale societății (stocuri, creanțe, numerar);
- 5.494.216 lei reprezinta creșteri ale activelor imobilizate

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății:

- Situația contului de profit și pierderi - respectiv a veniturilor și cheltuielilor grupate după proveniența lor in anul 2015, se prezintă astfel:



Contul de profit si pierdere (mii lei)	2015	2014
Cifra de afaceri neta	267.975	232.469
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie - Sold C/(D)	3.569	(506)
Alte venituri din exploatare	8.672	230
Venituri din exploatare - TOTAL	280.216	232.193
Cheptuilei cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(181.117)	(155.883)
Cheptuilei cu beneficiile angajatilor	(22.757)	(23.781)
Cheptuilei cu provizioanele, ajustarile pentru deprecieri si amortizare	(12.161)	(13.365)
-din care deprecieri active fixe si amortizare	(11.902)	(12.277)
Castiguri/Pierderi din iesirea imobiliarilor corporale si necorporale	28	(88)
Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor	(1.242)	(190)
Alte cheptuilei de exploatare	(33.153)	(24.953)
Cheptuilei de exploatare - TOTAL	(250.403)	(218.260)
Profitul din exploatare	29.813	13.933
Venituri financiare	8.208	2.893
Costuri financiare	(5.518)	(5.432)
Rezultatul financiar	2.689	(2.537)
Total venituri	296.631	242.894
Total cheptuilei	268.249	233.480
Rezultat brut	32.602	11.396
Impozit pe profit	(4.120)	(1.982)
Profitul net	28.382	9.414
EBITDA	46.608	26.833

* Societatea a determinat valoarea EBITDA astfel:

Indicatori (mii lei)	2015	2014
Profit net	28.382	9.414
Cheptuiala cu dobanda	1.126	1.907
Cheptuiala cu amortizarea	12.237	12.963
Depreciere active fixe si curente	743	567
Cheptuiala cu impozitul curent si impozitul amanat	4.120	1.982
EBITDA	46.608	26.833

* Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ (mii lei)	2015	2014	Diferenta
1.1. Active imobilizate, din care:	129.345	123.851	5.494
1.1.1. Imobilizari corporale	90.935	100.642	(9.707)
1.1.2. Investitii imobiliare	19.623	13.358	6.265
1.1.3. Imobilizari necorporale	559	637	(78)
1.1.4. Investitii in filiale	11.256	9.199	2.057
1.1.5. Alte imobilizari financiare	15	15	0
1.1.6. Creante comerciale imobilizate	6.957	0	6.957

1.2. Active circulante, din care:	115.394	90.524	24.870
1.2.1.Stocuri	34.327	33.657	670
1.2.2.Creante comerciale si similare	69.664	53.241	16.423
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	302	168	134
1.2.4.Impozit pe profit de recuperat	0	0	0
1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt	11.101	3.458	7.643
1.3. Active detinute in vederea vanzarii	0	0	0
Total active	244.739	214.375	30.364

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

Pasiv (mil. lei)	2015	2014	Diferente
1.1.Total Capital social, din care:	28.888	58.980	(30.092)
1.1.1.Capital subscris	28.888	28.888	0
1.1.2.Ajustari ale capitalului social	0	30.092	(30.092)
1.1.3.Alte elemente de capital	951	0	951
1.2.Prime de capital	27.385	42.245	(14.860)
1.3.Rezerve din reevaluare	17.046	18.708	(1.662)
1.4.Rezerve legale	5.444	4.101	1.343
1.5.Rezultat reportat	71.519	(579)	72.098
Total capital propriu	151.231	123.455	27.776
1.2.Datorii pe termen lung			0
1.2.1.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	8.063	8.187	(124)
1.2.2.Datorii privind beneficiile angajatilor	236	346	(110)
1.2.3.Datorii privind impozitele amanate	2.948	3.482	(534)
1.3.Datorii curente			0
1.3.1.Datorii comerciale si similare	48.195	39.127	9.068
1.3.2.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	30.077	35.428	(5.351)
1.3.3.Alte datorii financiare curente	0	0	0
1.4.Impozit pe profit de plata	815	358	457
1.5.Provizioane	3.174	3.992	(818)
Total datorii	93.509	90.920	2.589
Total capital propriu si pasive	244.739	214.375	30.364

Capitalurile proprii ale societății au crescut în exercitiul financiar 2015 cu 27.776 mii lei

Rezerva legala este de 5.444 mii lei si reprezinta 18,65% din capitalul social.

Datoriile totale ale Societății au crescut cu 2.589 mii lei, ca urmare în principal a creșterii datoriilor fata de furnizori (cu 9.068 mii lei) si a scaderii obligatiilor fata de institutiile financiare (cu 6.119 mii lei)

Provizioanele societății au scazut cu 818 mii lei ca urmare în principal a reversarii provizionului pentru cheltuieli de mediu.

TERAPLAST 5 | 29

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

- Evoluția activelor curente și a datoriilor curente se prezintă astfel:

Active (mii lei)	2015	2014
Active curente	115.394	90.524
Datorii curente	82.261	78.904
Activ curent net	33.133	11.620

Organizarea contabilității s-a realizat prin serviciul financiar-contabil propriu, prin care s-a urmărit și realizat linerea corectă și la zi a operațiunilor contabile, respectarea principiilor contabilității și a regulilor și metodelor contabile prevăzute în reglementările în vigoare. Bilantul contabil a fost întocmit în baza bilanțului de verificare, a conturilor sintetice și s-a urmărit respectarea normelor metodologice și a regulilor de întocmire a bilanțului contabil, posturile înscrise în bilanț cu datele înregistrate în contabilitate fiind puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale pe baza inventarelor.

Contul de profit și pierdere reflectă în mod fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale anului 2015. Societatea a realizat inventarierea întregului patrimoniu, rezultatele inventarierii înregistrându-se în contabilitate și în bilanțul contabil. Unitatea are organizată activitatea de control financiar preventiv.

Activitatea de audit intern a fost asigurată în exercitiul financiar 2015 de către General Consulting MGI.

Elemente de evaluare generală

a) Profit/(pierdere):


Indicatori (mii lei)	Realizat 2015	Realizat 2014
Profit (pierdere) brut	32.502	11.396
Profit (pierdere) net	28.382	9.414

Evoluția profitului net a fost susținută în principal de îmbunătățirea semnificativă a performanței operaționale, Teraplast realizând în 2015 un rezultat din exploatare în valoare de 29,81 milioane lei, față de 13,93 milioane lei în perioada similară din 2014. Din valoarea realizată din activitatea operațională, aproximativ 0,5 milioane lei reprezintă venituri din tranzacții nerecurente. Profitul net a fost de asemenea susținut de îmbunătățirea rezultatului financiar, ca urmare a veniturilor obținute din dividende. În 2015, Teraplast a încasat dividende în valoare de 5,49 milioane lei de la Plastsistem, Politub și Certind, ca urmare a repartizării profitului aferent anului 2014.

b) Cifra de afaceri:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2015	Buget 2015	Realizat 2014	Δ % vs 2014	Δ % vs Buget
Cifra de afaceri	267.975	284.263	232.469	15,25	(5,73)

Evoluția cifrei de afaceri a fost susținută pe de o parte de evoluțiile înregistrate de unele segmente din piața construcțiilor, iar pe de altă parte pe fondul câștigării de cota pe piața internă, în contextul în care evoluția pe unele linii de business a fost peste cea a piețelor relevante. Potrivit datelor INS, lucrările de construcții de infrastructură au scăzut cu 21,8% anul trecut în vreme ce lucrările de construcții pe segmentele rezidențiale și nerezidențiale au crescut cu 32,6%, respectiv cu 16,6%.


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

c) Export:

Indicatori (mil lei)	2015	2014	Δ % vs 2014
Cifra de afaceri	267.975	232.469	15,25
Export/EUR	4.799	7.356	(34,76)
Export/LEI	21.713	32.972	

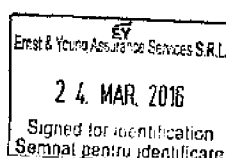
In anul 2015, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export a scazut cu circa 35%, fata de anul anterior.

d) Costuri:

Cheltuieli (mil, lei)	2015	2014
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	146.222	132.036
Cheltuieli cu consumabilele	11.903	11.073
Cheltuieli cu marfurile	22.410	12.194
Ambalaje consumate	582	580
TOTAL	181.117	155.883
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	18.057	17.850
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	3.874	4.787
Alte taxe si contributii aferente salariilor	161	163
Tichete de masa	789	921
Alte beneficii angajati	(110)	60
Venit din subventii de exploatare pentru plata personalului	(14)	-
TOTAL	22.757	23.781
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	9.307	8.220
Cheltuieli cu electricitatea	5.642	5.487
Cheltuieli cu servicii executate de terti	3.179	3.922
Cheltuieli cu despachubiri, amenzi si penalitati	14	234
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	981	1.565
Alte cheltuieli generale	10.153	1.609
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	902	1.151
Cheltuieli cu reparatiile	815	731
Cheltuieli cu deplasarile	490	455
Cheltuieli cu chirile	864	852
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	271	288
Cheltuieli cu primele de asigurare	534	439
Venit din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	-	-
TOTAL	33.153	24.953

e) Cota de plata:

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



f) Lichiditate:

Societatea delinea în conturi la 31 decembrie 2015 suma de 11.101 mil. lei.

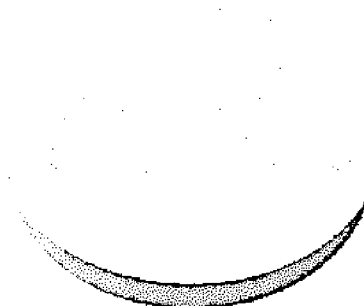
1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

a) Teraplast SA este cea mai mare entitate a Grupului Teraplast, iar portofoliul de produse al firmei acopera toata gama instalatiilor (mai putin cele de incalzire si ventilatie). Gama de produse Teraplast este structurata pe trei linii de business: instalatii & amenajati, profile tamplarie si granule. Linia de business Tamplarie termoizolanta a fost transferata, incepand cu aprilie 2015, pe o entitate separata – Teraglass Bistrita SRSL.

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

b) Ponderea vanzarilor in totalul cifrei de afaceri in 2015:

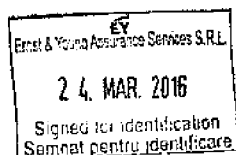
Ponderea liniilor de business in cifra de afaceri



1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

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

Procesul de achizitie 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 achizitie si supervizate de directorul de achizitie care stabilesc in functie de criteriile specifice furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea.



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

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

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

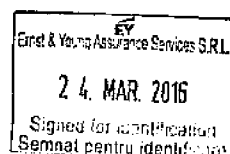
- a) Teraplast are un sistem de vânzări ce include o rețea de depozite proprii sau închiriate, deschise în orașele: București, Brașov, Galați, Deva, Iași, precum și parteneriate cu distribuitorii din toată țara. Teraplast realizează de asemenea activități de export, principalele piețe externe pe care suntem prezenți fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria.
- b) Având în vedere faptul că Teraplast activează pe piața materialelor de construcții, sezonabilitatea este un factor esențial în evoluția lunară a vânzărilor. În aceste condiții perioada de vârf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distribuție vizează în principal clienții specializați din domeniul instalațiilor și construcțiilor, iar canalele de distribuție sunt următoarele:
 - Vânzări prin distribuitori și revanzatori (piața internă și parțial export);
 - Vânzări prin rețele de specialitate (DIY) (piața internă și export);
 - Vânzări către antreprenorii generali și constructorii (licitații proiecte infrastructură);
 - Vânzări directe către producători de cabluri sau alte profile (piața internă și export);
- c) Politica comercială a Societății Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client. Pe parcursul anului 2015 ponderea creanțelor pentru un singur client nu a depășit valoarea de 3% din cifra de afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății

Numărul mediu de salariați a scăzut în cursul perioadei de la 454 în anul 2014, la 383 salariați în anul 2015, pe fondul transferului liniei de business tamplărie termoizolantă pe o entitate separată – Teraglass. Structura personalului a fost următoarea:

	2015	2014
Directori	2	3
Manageri	18	15
Personal administrativ	88	88
Personal în producție	275	348
Total	383	454

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică decât salariul minim brut pe țară. Contractul colectiv de muncă stipulează că salariul cuprinde salariul de bază, indemnizatiile, sporurile precum și alte adaosuri. Societatea a plătit următoarele categorii de sporuri: spor de noapte,



spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul în zilele de sâmbătă și duminică, spor pentru lucrul în mediu cu noxe.

Societatea realizează cheltuieli cu decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariaților societății conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de muncă la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariaților.

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

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Societății asupra mediului

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

- ✓ autorizație de gospodărire a apelor nr. 466/04.11.2014, valabilă până la 04.11.2016.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apă nr. B62/03.01.2011 s-a completat cu Act adițional nr. 6/05.01.2015

Pentru anul 2015 erau valabile următoarele autorizații:

- autorizație de mediu pentru fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic și fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții în unitatea de producție din localitatea Bistrița, localitatea componentă Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, Jud. Bistrița-Năsăud (Parc Industrial Teraplast): Autorizație de Mediu nr. 169/30.12.2009, revizuită la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.
- autorizație de mediu pentru producerea elementelor de tamplărie din PVC cu geam termopan unitatea de producție din Bistrița, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizație de Mediu nr. 127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.

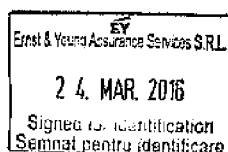
Evaluarea aspectelor legate de cercetare și dezvoltare

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

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

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

Studiul a permis schimbarea vechiului stabilizator de țevi pe baza de metale grele cu unul pe baza de stabilizatori organici dintr-o generație nouă. În timpul studiului au fost avuți în vedere 3 stabilizatori (inclusiv 2 tipuri de stabilizatori organici), în final rămânând cel care se folosește și astăzi. Studiul s-a derulat în 2 etape una de laborator urmata fiind



de etapa finala de testare industriala. Reteta noua obtinuta a permite producerea de tevi din PVC MRS 25 avand greutate liniara mai redusa (> 10 % dependent de dimensiunea tevii). Reteta permite de asemenea producerea tevilor pentru foraje.

2. Reteta de profile coltar cu stabilizator Ca-Zn

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

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

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

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

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

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

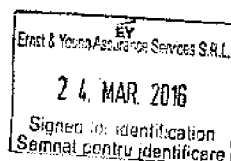
Studiul a permis obtinerea unei relete din PVC plastifiat utilizabila la producerea garniturilor tip cheder .

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

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

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

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



1.1.7. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare Societatii. Societatea a adoptat o politica de a 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 și ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere. Creantele comerciale constau dintr-un numar mare de clienti, din diverse industrii si arii geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra conditiilor 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 datorilor financiare.

Gestionarea riscurilor valutare

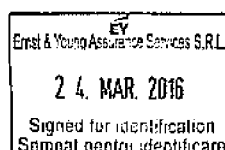
Societatea efectueaza tranzactii denuminate in diferite valute. De aici, exista riscul fluctuatilor in rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate in conformitate cu politicile aprobate.

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

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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



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

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

Riscul de plată

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

Alte riscuri privind preturile

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

Gestionarea riscului de credit

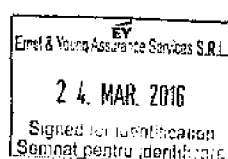
Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Societății. Societatea a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu parteneri de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce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

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

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

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

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



Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

1.1.8. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

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

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

- Cifra de afaceri: 315.367.890 lei
- Cheltuieli totale: 287.833.386 lei
- EBITDA: 53.250.541 lei
- Profit net: 35.972.833 lei

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

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

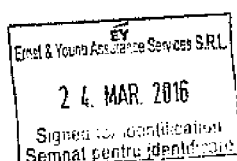
- Instalatii & Amenajari – cea mai mare parte a investițiilor vor fi direcționate înspre creșterea capacităților de producție și depozitare, înspre dezvoltarea de produse noi, dar și către menținerea echipamentelor la parametrii de performanță proiectați.
- Granule – construcția unui nou spațiu de depozitare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

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

Activele corporale ale Societății

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

În plus, Societatea Teraplast mai deținea la sfârșitul anului 2015 următoarele capacități de producție:



- **Fabrica de Tevi, Profile si Granule PVC** - care include sectia de Tevi PVC, sectia de Profile PVC, sectia de profile de Tamplarie PVC si sectia de Dozare Malaxare.
- **Fabrica de Poliolefine** – care include sectia de Camina Polietilena si sectia de Fitinguri PP, PVC, PE.

Toate aceste fabrici sunt localizate in Parcul Industrial Teraplast, situat in extravilanul municipiului Bistrita, din judetul Bistrita-Nasaud.

1.3. Toate fabricile de la Saratel sunt construite incepand cu anul 2008. 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.

1.4. Nu este cazul

2. Piata valorilor mobiliare emise de Societate

2.1. Incepand cu 02 Iulie 2008, Teraplast a fost cotata la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Societatii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile.

2.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2015 va fi utilizat pentru : a) majorarea capitalului social prin emisiunea de actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, actiuni care se vor distribui gratuit tuturor actionarilor societatii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de inregistrare stabilita de AGA; b) pentru plata cash de dividende ; c) repartizare la rezultat reportat

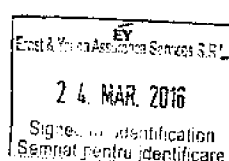
2.3. Compania Teraplast nu a avut in proprietate titluri proprii in decursul anului 2015.

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

La 31 decembrie 2015 Societatea care raporteaza deţine 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 investitiei	Activitate	Locatie	2015
Societatea Plastsistem S.A.	Productie	Bistrita, România	97,95%
Societatea Certind S.A.	Certificare independentă	Bucuresti	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea Durabila	Asociație	Bistrita, România	7,14%
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrita, România	50%
Societatea Teraglass Bistrita SRL	Productie	Bistrita, România	100%
Societatea Teraplast Group Moldova	Comert	Chisinau, Republica Moldova	51%

2.5. Nu este cazul



3. Conducerea Societatii

4.1. Prezentarea administratorilor

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

Dorel Gola – Presedinta

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2006.

Domnul Gola 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.

Emanoil Viciu – Administrator Neexecutiv

Domnul Emanoil Viciu este de profesie inginer si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 1990. Domnul Viciu mai detine functii de Administrator in companiile Art Investment & Management si GM-Ecoinstal.

Magda Eugenia Palfi – Administrator Neexecutiv

Membri independent al Consiliului de Administratie

Doamna Magda Palfi-Tirau este de profesie economist si a fost aleasa in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2006. Doamna Palfi-Tirau este Director Regional Corporate in cadrul Raiffeisen Bank si este de asemenea membra in Boardul local al United Way Romania.

Teofil-Ovidiu Muresan – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

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

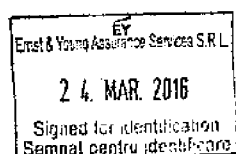
Razvan Stefan Lefter – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

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

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

- c) Participarea administratorilor la capitalul societatii:



Dorel Gola – administrator, deține, la 31 decembrie 2015, 46,78% din capitalul Teraplast S.A.

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

d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Companiile consolidate în Grupul Teraplast, la 31 decembrie 2015	Activitate	Locație
Societatea Plastsistem S.A.	Producție	Bistrița, România
Societatea Polilub S.A.	Producție	Bistrița, România
Societatea Teraglass Bistrița SRL	Producție	Bistrița, România
Societatea Teraplast Group SRL	Comerț	Chișinău, Republica Moldova

4.2 Membrii conducerii executive

- a) Conducerea executivă a Teraplast este aleasă de către Consiliul de Administrație, iar la data prezentului raport este delegată unui număr de doi directori, dintre care unul deține funcția de Director General. Directorii conduc activitatea zilnică a companiei și au obligația de a asigura un circuit corect al informației corporative.

Alexandru STANEAN

Director General responsabil cu: organizarea, conducerea și gestionarea activității Teraplast, pe baza obiectivelor și criteriilor de performanță prevăzute în Bugetul de Venituri și Cheltuieli și în Programul de Investiții aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Născut în 1982

A absolvit în 2005 Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Științe Economice și Gestionarea Afacerilor – specializarea Economist. În 2006 a urmat un master în Științe Economice și în prezent urmează cursurile de executive MBA ale Universității Hull din Marea Britanie.

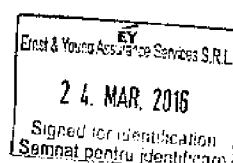
În 2007 a fost ales administrator în Consiliul de Administrație al Teraplast, iar din 2010 domnul Stanean a ocupat funcțiile de Director General Adjunct, Director General și Președinte al subsidiarei Plastsistem, Director General Adjunct al Teraplast și Administrator al Teraglass. Din noiembrie 2014, domnul Alexandru Stanean, asigură interimatul funcției de Director General al Teraplast.

Edit ORBAN

Director Financiar responsabilă cu: direcția financiar-trezorerie, departamentul analiză și departamentul IT.

Născută în 1970

A absolvit Universitatea Babeș-Bolyai Cluj-Napoca în anul 1995, având specializarea Economist, iar din 2007 este expert contabil autorizat și auditor financiar din anul 2009. Doamna Orban s-a alăturat echipei Teraplast în 2008 ca manager al departamentului de controlling. În 2013, doamna Edit Orban a fost numită Director Financiar al companiei Teraplast și membru în Conducerea Executivă. În prezent, doamna Orban este de asemenea Director Financiar al subsidiarelor Plastsistem și Teraglass.



b) Mandatul Directorului General este interimar, în timp ce mandatul Directorului Financiar este valabil până în 14 iunie 2017.

c) Membrii conducerii executive sunt aleși de către Consiliul de Administrație și nu există acorduri, înțelegeri ori legături de familie între administratori și directori, care ar putea fi raportate în prezentul document.

4.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. facem precizarea că nu există și nu au existat litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul Societății, precum și altele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul firmei.

4.4 Guvernanta corporativa

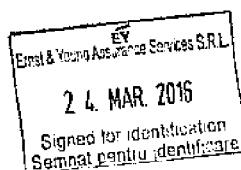
Terapiplast a implementat în mod benevol recomandările cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori București, care stabilește principiile și structurile de guvernanta, având ca scop principal respectarea drepturilor acționarilor precum și asigurarea unui tratament echitabil al acestora. În acest sens, Consiliul de Administrație a elaborat un Regulament de Organizare și Funcționare, care este în concordanță cu principiile CGC, asigurând astfel transparența precum și dezvoltarea sustenabilă a companiei. Regulamentul de Organizare și Funcționare stabilește în același timp funcțiile corespunzătoare Consiliului de Administrație, competențele și responsabilitățile sale, astfel încât să se asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei, și nu în ultimul rând, accesul egal al acestora, dar și al potențialilor investitori, la informațiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanta

În vederea continuării procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generală a Acționarilor, din octombrie 2014, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administrație, alcătuit dintr-un număr de 5 administratori, dintre care unul independent de acționarii semnificativi. În acest fel s-a asigurat un număr suficient de membri care garantează eficiența Consiliului de a supraveghea, analiza și evalua activitatea conducerii executive a Terapiplast, scopul principal al Consiliului, în calitate de organism colectiv, fiind promovarea și respectarea intereselor acționarilor societății.

Următoarea etapă a procesului de implementare o reprezintă modificarea substanțială a Actului Constitutiv al societății, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor din septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pieței de capital din România, dar și cu recomandările și principiile cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori București. Una din cele mai importante actualizări ale statutului societății o reprezintă modificarea capitolului VI – Directorii – în baza căreia se creează premisele unei schimbări fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordându-se astfel Consiliului de Administrație posibilitatea de a-și delega competențele de conducere nu doar către un director unic, ci către un număr mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

De asemenea, în concordanță cu recomandările cuprinse în CGC, în cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor cu caracter confidențial și a informațiilor privilegiate, acordându-se o importanță specială datelor și/sau informațiilor care pot influența evoluția prețului de piață al valorilor mobiliare emise de Terapiplast. În acest sens în 2008 s-au încheiat contracte de confidențialitate specifice, atât cu administrația, conducerea executivă a societății, cât și cu angajații care, în baza funcțiilor și/sau a atribuțiilor pe care le dețin, au acces la astfel de informații cu caracter confidențial/privilegiate.



Organismele corporative ale Terapiast sunt structurate dupa cum urmeaza: Adunarea Generala a Actionarilor, care este cel mai inalt forum decizional al Societatii, Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva. Terapiast 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 Terapiast 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.

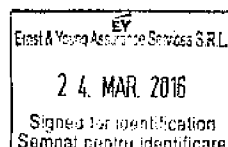
Terapiast a stabilit si implementeaza regulamente interne pentru organizarea si desfasurarea sedintelor, care impun atributii specifice pentru diferite structuri si departamente ale Societatii in cadrul organizarii AGA. Aceste regulamente au scopul de a reglementa intregul circuit intern al documentelor,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

Atributiile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (AGO) 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 urmatoare;
- g. hotaraste gajarea, inchirierea sau desfiintarea unel 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 cumulata, 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 aceeaasi valoare;

Societatea are un departament destinat relatiilor cu investitorii, responsabil cu aplicarea procedurii de informare a investitorilor/actionarilor si de interactiune 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

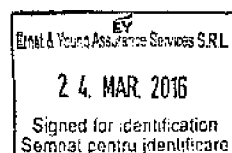
Membrii Consiliului de Administratie au fost alesti de catre actionarii Teraplast. Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in 2014 reducerea numarului de membri ai Consiliului de Administratie, de la sapte la cinci. In 2015 Adunarea generala a actionarilor a reconfirmat pentru inca un an structura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

Actualul Consiliu de Administratie al Teraplast este alcatuit din cinci membri si anume: Dorel Gola (Presedinte), Emanoil Viclu (Administrator Neexecutiv), Teofil-Ovidiu Muresan (Administrator Neexecutiv), Magda Eugenia Palfi (Administrator Neexecutiv Independent) si Razvan Stefan Lefter (Administrator Neexecutiv).

Printre atributiile Consiliului de Administratie se numara:

- a. stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b. stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- c. numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiilor 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 acestia;

TERAPLAST 20 | 29



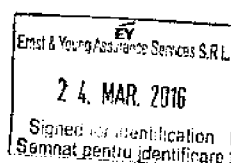
- f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei;
- g. asigura gestionarea afacerilor Societatii;
- h. aproba structura organizatorica si organigrama Societatii;
- i. aproba constituirea comitetelor consultative, 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 Adiminstratie s-a intrunit aproape lunar, la sedintele acestuia participand toti administratorii, pe ordinea de zi fiind, atat puncte legate de regulamentele de functionare ale Consiliului de Administratie si ale Conducerii Executive, cat si legate de extinderea si dezvoltarea Teraplast.

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

1. In sedinta din 16 ianuarie 2015 Consiliul de Administratie a decis accesarea unui credit de investitii, in valoare de 2.000.000 (doua milioane) euro – sau echivalentul in lei a valorii de 2.000.000 (doua milioane) euro, de la Unicredit Tiriac Bank S.A., pentru achizitionarea de utilaje si echipamente.
2. In sedinta din 17 februarie 2015 Consiliul de Administratie a decis transferul liniei de business tamplarie termolizanta pe o entitate separata – compania Teraglass. Aceasta companie este detinuta in procent de 100% de Teraplast.
3. In sedinta din 6 martie 2015 Consiliul de Administratie a decis participarea, in calitate de asociat (51% din capital), la constituirea unei societati cu raspundere limitata in Republica Moldova. Scopul acestei actiuni este dezvoltarea prezentei Teraplast pe piata din Republica Moldova si face parte din strategia companiei de a creste valoarea exporturilor.
4. In sedinta din 17 iunie 2015 Consiliul de Administratie a decis reinnoirea liniei de credit in valoare de 3.300.000 EUR, accesata de la BRD - Groupe Societe Generale S.A.

TERAPLAST 21 | 29



5. In sedinta din 10 august 2015 Consiliul de Administratie a decis reinnoirea liniei de credit linia si a plafonului de scrisori de garantie bancara, multivaluta, in valoare totala de 15.000.000 lei, accesate de la Banca Transilvania S.A.
6. In sedinta din 27 august 2015 Consiliul de Administratie a decis participarea, in calitate de asociat (51% din capital), la constituirea unei societati cu raspundere limitata in Romania. Celalalt asociat al companiei nou create va fi o persoana juridica, iar obiectul de activitate va fi comerț.
7. In sedinta din 9 octombrie 2015 Consiliul de Administratie a decis alegerea domnului Dorel Goia in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie.
8. In sedinta din 26 noiembrie 2015 Consiliul de Administratie a decis externalizarea activitatilor logistice ale Grupului Teraplast. In acest context, Consiliul de Administratie al Teraplast a decis infiintarea unei companii, care in lunile urmatoare va prelua toate activitatile aferente segmentului de logistica (depozitare si transport). Actionarii companiei nou create vor fi Teraplast cu 99% din capital si subsidiara Plastsistem. Externalizarea activitatilor de logistica se face in contextul in care Grupul Teraplast isi propune sa se concentreze pe activitatile de core business, iar cele conexe sa se deruleze prin entitati separate.

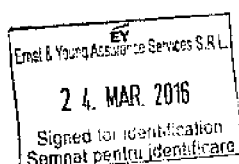
Conducerea Executiva

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

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

Printre Indatoririle Directorilor se numara:

- a) aproba incheierea de contracte de inchiriere importante (Indiferent daca Societatea are calitatea de locator sau chirias);
- b) negociaza contractul colectiv de munca impreuna cu reprezentantii salariatilor;
- c) stabileste strategia si 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 puțin 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 puțin 5% din capitalul social pot solicita adaugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi in limitele si in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile;

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

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

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

Stadiul conformarii cu prevederile Ordinului Cod de Guvernanta Corporativa al EYB-Rila 31 decembrie 2018	Confirmare DA /NU
A.1. Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, principiile generale din aceasta Sectiune.	DA
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului.	DA
A.3. Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel puțin cinci membri.	DA
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel puțin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci când survine orice schimbare a statutului sau, indicând elementele in baza cărora se considera 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 actionar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA


EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2018
Signed for identification
Semnat pentru identificare

A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU – este în curs de implementare
A.9. Declarația privind guvernanța 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 guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	NU- TRP e la categoria standard

Statistici conform articolelor prevederilor noului Cod de Guvernanță 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 catre o entitate independenta
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 catre o entitate independenta
B.9. Niciunul 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 carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	NU – auditul intern este realizat de catre o entitate independenta

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Succesanta Corporativa al BVB la 31 Decembrie 2015	Conformare DA / NU
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa în raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenita în politica de remunerare trebuie publicata în timp util pe pagina de internet a societatii.	DA



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

Stadiul de conformare cu prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă și BYR la 21 Decembrie 2015	Conformarea 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 termenii 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
<p>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.</p>	DA
<p>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politică privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	DA
<p>D.4. Reguliile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	DA
<p>D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.</p>	DA
<p>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 eșuate deciziei adunării generale.</p>	DA
<p>D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnalisti acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.</p>	DA
<p>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.</p>	DA
<p>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.</p>	DA
<p>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.</p>	DA

5. Situatia financiar-contabila

a) Elemente de bilant

Mii, lei	2015	2014	Δ %
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	90.935	100.642	(9,65)
Investitii imobiliare	19.623	13.358	46,9
Imobilizari necorporale	559	637	(12,24)
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	11.256	9.199	22,36
Alte imobilizari financiare	15	15	0
Creante comerciale imobilizate	6.957	0	100
Total active imobilizate	129.345	123.851	4,44
Active circulante			
Stocuri	34.327	33.657	1,99
Creante comerciale si similare	69.664	53.241	30,85
Cheptulati inregistrati in avans	302	168	79,76
Numerar si depozite pe termen scurt	11.101	3.458	221,02
Total active circulante	115.394	90.524	27,47
Total active	244.739	214.375	14,16
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:	28.888	58.980	(51,02)
Capital subscris	28.888	28.888	0
Ajustari ale capitalului social	0	30.092	(100,00)
Alte elemente de capitaluri	950	0	100,00
Prime de capital	27.385	42.245	(35,18)
Rezerve din reevaluare	17.046	18.708	(8,88)
Rezerve legale	5.444	4.101	32,75
Rezultat reportat	71.518	(579)	(12451,99)
Total capital propriu	151.231	123.455	22,50
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	8.063	8.187	(1,51)
Datorii privind beneficiile angajatilor	236	346	(31,79)
Datorii privind impozitele amanate	2.948	3.482	(15,34)
Total datorii pe termen lung	11.247	12.015	(6,39)
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	48.195	39.127	23,18
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	30.077	35.428	(15,10)
Impozit pe profit de plata	815	358	127,65
Provizioane	3.174	3.992	(20,49)
Total datorii curente	82.261	78.905	4,25
Total datorii	93.509	90.920	2,85
Total capital propriu si datorii	244.740	214.375	14,16


 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 24. MAR. 2016
 Stampă de autentificare
 Semnat pentru identificare

b) Contul de profit si pierdere

Mii, lei	2015	2014	Δ%
Venituri individuale	267.975	232.469	15,27
Alte venituri din exploatare	8.672	231	3654,11
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	3.669	(505)	806,73
Materile prime, consumabile folosite si marfuri	(181.117)	(155.883)	16,19
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(22.757)	(23.781)	(4,31)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(12.161)	(13.365)	(9,00)
Castiguri/(Pierderi) din iesirea imobiliarilor corporale si necorporale	28	(88)	131,82
Castiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(1.242)	(190)	553,68
Alte cheltuieli operationale	(33.153)	(24.953)	32,86
Costuri financiare	(5.518)	(5.431)	1,60
Venituri financiare	8.208	2.694	183,62
Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare	32.502	11.396	185,21
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	(4.120)	(1.982)	107,87
Profitul/(Pierderea) individual al exercitiului financiar	28.382	9.414	201,49

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

Cash-flow (mil, lei)	2015	2014
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Castig/(Pierderea) inainte de impozitare	32.502	11.396
Cheltuieli cu dobanzile	1.126	1.907
Venituri din dobanzi	(10)	(5)
(Pierdere)/Castig din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(28)	91
Profit din vanzarea liniei Teraglass	(538)	0
Castig/(Pierdere) din deprecierea creanțelor comerciale	584	838
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	819	414
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	12.237	12.277
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate	(421)	0
Descrasteri de valoare in urma reevaluarii	86	0
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(818)	(165)
Castig/(Pierdere) din evaluarea investitiilor imobiliare	1.242	190
Venit din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	(110)	60
Beneficii pe baza de actiuni	950	0
Venituri din investitii	5.496	(581)
Diferente de curs nerealizate	(53)	89
Venituri din subventii de exploatare	0	0
Cresteri/(Descresteri) in instrumentele financiare	0	-
	42.073	26.513
Miscari in capitalul circulant		
Creștere/(Descreștere) creanțe comerciale și alte creanțe	(20.237)	(7.188)
Creștere/(Descreștere) stocuri	(1.489)	(1.354)
(Descreșterea)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	3.680	(317)

Numerar generat din activitati operationale	24.028	17.654
Dobânzi plătite	(1.126)	(1.889)
Impozit pe profit plătit	(3.898)	(1.632)
Numerar net (utilizat)/generat în activitati operationale	19.002	14.133
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobânzi incasate	10	5
Plati aferente imobilizărilor corporale si necorporale	(15.153)	(6.070)
Incasari din vanzarea de Imobilizari corporale	136	179
Cumparare actiuni Plastsistem	(2.056)	0
Dividende incasate	5.498	581
Numerar net (utilizat în) activitati de investitii	(11.567)	(4.305)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasări / Rambursări nele de împrumuturi	2.735	(6.884)
Plăți de leasing	2.526	(2.378)
Incasari din subventii	0	0
Numerar net generat din activitati de finantare	208	(9.262)
Crestere /(Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de	7.644	588
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	3.458	2.892
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	11.101	3.458

6. Semnături

Presedintele Consiliului de Administratie

Dorel Golă



Director Financiar

Edi Orban