

TERAPLAST SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 DECEMBRIE 2016**



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

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

Raportul auditorului independent

Catre Actionari
S.C. Teraplast S.A.

Opinie

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii S.C. Teraplast S.A. ("Societatea") care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- 2 In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatului neconsolidat al operatiunilor sale si a fluxurilor sale de trezorerie neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("OMFP nr. 2844/2016").

Baza pentru opinie

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

Aspectele cheie de audit

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

Recunoasterea Veniturilor (257.296.115 lei)

A se vedea Nota 2 ("Principalele politici contabile") și Nota 4 ("Venituri") din situatiile financiare individuale.

Aspect cheie de audit

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

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

Riscul de recunoastere incorecta a veniturilor apare din urmatoarele cauze:

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

Modul in care a fost abordat in cadrul auditului

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

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

Alte aspecte – Aria de aplicabilitate a auditului

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

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

- 6 Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 28 si nu face parte din situatiile financiare individuale.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordanțe semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare individuale, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

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

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

- 7 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

- 8 In întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.
- 9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

10 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

11 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- 12 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- 13 De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
- 14 Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Alte aspecte

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

Partenerul misiunii de audit în baza căreia s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Aura Stefana Giurcaneanu.

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

Aura Giurcaneanu

KPMG Audit SRL

Aura Stefana Giurcaneanu

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 1517/2001



București, 24 martie 2017

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

TERAPLAST SA**Situatii Financiare Individuale**

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

CUPRINS	PAGINA
Situatia individuala a rezultatului global	3
Situatia individuala a pozitiei financiare	4
Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu	5
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale	7 - 47

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

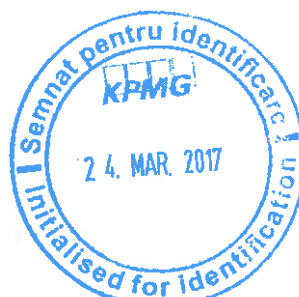
Denumirea indicatorului	Nota	Exercitiul financiar	
		2015	2016
Venituri din cifra de afaceri	4	267.974.860	257.296.115
Alte venituri din exploatare	5	8.672.432	143.145
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	6	3.569.236	2.328.093
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	7	(181.116.719)	(166.041.809)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	11	(22.757.385)	(20.513.492)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizarea	10	(11.902.147)	(12.123.400)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioanele	10	(259.068)	1.699.352
(Pierderi)/ Castiguri din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	8	27.506	(201.064)
(Pierderi)/ Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	9	(1.242.366)	1.946.754
Alte cheltuieli operationale	13	(33.153.455)	(30.590.990)
Rezultat operational		29.812.894	33.392.703
Cheltuieli financiare	12	(5.518.339)	(3.163.687)
Venituri financiare	12	8.207.669	14.534.738
Profitul inainte de impozitare		32.502.224	45.313.754
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(4.120.239)	(3.802.222)
Profitul exercitiului financiar		28.381.985	41.511.532
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe		(1.853.175)	596.650
Impactul impozitului amanat		296.508	(95.464)
Total rezultat global		26.825.318	42.012.718
Numar mediu de actiuni		288.875.880	472.970.474
Rezultatul net pe actiune	31	0,098	0,088

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 23 martie 2017.


Hotoleanu Mircea
 Director General

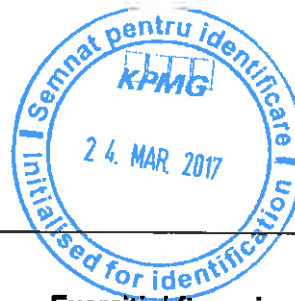



Edit Orban
 Director Financiar



TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2016

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



Exercitiul financiar incheiat
la

31 decembrie 2015 **31 decembrie 2016**

Denumirea elementului	Note	2015	2016
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	15	90.934.897	93.328.915
Investitii imobiliare	16	19.623.009	19.037.319
Imobilizari necorporale	17	559.253	859.260
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	18	11.255.745	11.300.616
Alte imobilizari financiare	19	15.472	15.472
Creante comerciale imobilizate	30	6.956.956	5.268.525
Total active imobilizate		129.345.332	129.810.107
Active circulante			
Stocuri	20	34.327.035	42.434.560
Creante comerciale si similare	21	69.663.633	50.833.900
Cheltuieli inregistrate in avans		302.426	221.086
Impozit pe profit de recuperat		0	117.060
Numerar si echivalente de numerar	32	11.101.333	10.689.973
Total active circulante		115.394.427	104.296.579
Total active		244.739.759	234.106.686
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		28.887.588	56.643.266
Capital subscris	22	28.887.588	56.643.266
Ajustari ale capitalului social	22	-	-
Alte elemente de capitaluri	33	950.500	450.980
Prime de capital	22	27.384.726	27.384.726
Rezerve din reevaluare		17.045.966	17.547.152
Rezerve legale	23	5.443.617	7.737.863
Rezultat reportat	24	71.518.559	74.558.526
Total capital propriu		151.230.956	184.322.513
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	8.062.765	9.179.997
Datorii privind beneficiile angajatilor	26	236.361	238.737
Datorii privind impozitele amanate	14	2.948.368	2.695.521
Total datorii pe termen lung		11.247.494	12.114.255
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	28	48.195.024	29.667.881
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	30.077.116	5.239.688
Impozit pe profit de plata		815.465	-
Provizioane	27	3.173.704	2.762.349
Total datorii curente		82.261.309	37.669.918
Total datorii		93.508.803	49.784.173
Total capital propriu si datorii		244.739.759	234.106.686

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
 Director General



Edit Orban
 Director Financiar

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

2016

	Capital subscris	Ajustari ale capitalului social	Alte elemente de capitaluri	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 Ianuarie 2016	28.887.588	-	950.500	27.384.726	17.045.966	5.443.617	71.518.559	151.230.956
Constituire rezerva legala (Nota 23)	-	-	-	-	-	2.294.246	(2.294.246)	-
Majorare capital social din rezerve (Nota 22)	27.755.678	-	-	-	-	-	(27.755.678)	-
Dividende de plata	-	-	-	-	-	-	(7.930.057)	(7.930.057)
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	21.122	21.122
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	(512.706)	(512.706)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	-	501.186	-	-	501.186
Cresteni/(Reduceri) (Nota 33)	-	-	(499.520)	-	-	-	-	(499.520)
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	41.511.532	41.511.532
Sold la 31 decembrie 2016	56.643.266	-	450.980	27.384.726	17.547.152	7.737.863	74.558.526	184.322.513

In data de 28 aprilie 2016, prin hotarare AGOA, s-au acordat dividende in valoare de 7.930.057 RON din profitul aferent anului 2015.

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 23 martie 2017.


Mircea Hotoleanu
 Director General




Edit Orban
 Director Financiar



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

2015

	Capital subscris	Ajustari ale capitalului social	Alte elemente de capitaluri	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 Ianuarie 2015	28.887.588	30.092.472	-	42.245.118	18.708.074	4.101.240	(579.354)	123.455.138
Constituire rezerva legala (Nota 23)	-	-	-	-	-	1.342.377	(1.342.377)	-
Cresteri/(Reduceri)	-	(30.092.472)	-	(14.860.393)	(1.556.667)	-	44.952.865	(1.556.667)
Rezerva pentru beneficii pe baza de actiuni (Nota 33)	-	-	950.500	-	-	-	-	950.500
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	-	(105.442)	-	105.442	-
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	28.381.984	28.381.984
Sold la 31 decembrie 2015	28.887.588	-	950.500	27.384.726	17.045.965	5.443.617	71.518.560	151.230.955

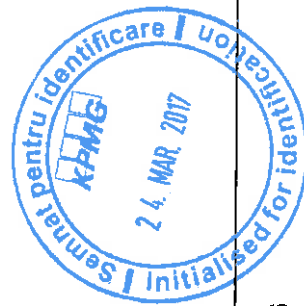
*In cursul anului 2015, prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 23 martie 2015, Societatea a decis acoperirea integrala a pierderilor reportate din anii precedenti in valoare de 44.952.911 RON prin utilizarea rezervelor constituite pentru ajustari ale capitalului social 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 imobilizarilor corporale cat si investitiilor imobiliare, pana la data reclasificarii acestora.

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
 Director General



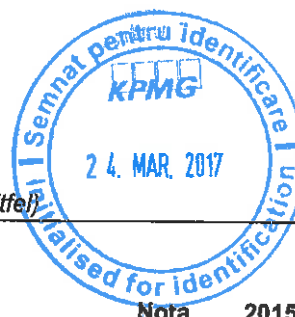
Edit Orban
 Director Financiar



Notele de la 1 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

TERAPLAST SA
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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



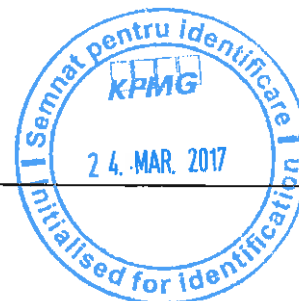
	Nota	2015	2016
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale			
Profit inainte de impozitare	14	32.502.224	45.313.754
Cheltuieli cu dobanzile	12	1.126.345	672.446
Venituri din dobanzi	12	(10.432)	(31.808)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	8	(27.506)	241.671
Profit din vanzarea liniei Teraglass		(537.927)	-
Ajustari de valoare privind creantele comerciale	10	458.274	(1.498.324)
Pierderi din creante si debitori diversi	13	125.237	3.018.527
Ajustari de valoare privind stocurile	10	818.940	210.329
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	10	12.236.504	12.340.064
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate	10	(420.796)	(216.664)
Cresteri/Descresteri de valoare in urma reevaluarii	8	86.440	(40.607)
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net	10	(818.147)	(411.356)
Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	9	1.242.366	(1.946.754)
Cheltuiala/ (Venit) din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	26	(110.041)	2.376
Beneficii pe baza de actiuni	33	950.000	-
Venituri din investitii	12	(5.496.136)	(12.312.237)
Diferente de curs nerealizate		(53.179)	(67.853)
Profit inainte de ajustari in capitalul circulant		42.072.665	45.273.564
Miscari in capitalul circulant			
(Crestere)/ Descrestere creante comerciale si alte creante		(20.237.372)	18.962.243
(Crestere)/ Descrestere stocuri		(1.489.357)	(8.317.854)
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii		3.680.365	(21.004.067)
Numerar generat din activitati operationale		24.026.302	34.913.886
Dobanzi platite			
Impozit pe profit platit		(1.126.345)	(646.978)
Numerar net generat din activitati operationale		19.002.026	29.458.581
Numerar net generat utilizat in activitati de investitii			
Dobanzi incasate		10.432	31.808
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(15.152.791)	(11.424.105)
Plati aferente imobilizarilor financiare		-	(44.871)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		135.890	95.961
Rascumpararea de actiuni proprii		-	(512.706)
Castiguri legate de vanzarea de actiuni proprii		-	21.122
Cumparare actiuni Terasteel		(2.056.337)	-
Dividende platite		-	(6.892.037)
Dividende incasate		5.496.136	12.312.237
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(11.566.670)	(6.412.591)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari din imprumuturi		7.547.868	5.217.342
(Rambursari) de imprumuturi		(4.818.448)	(27.176.840)
Plati de leasing		(2.526.233)	(1.497.852)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de finantare		208.472	(23.457.350)
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		7.643.828	(411.360)
Numerar si echivalente de numerar la Inceputul anului financiar	32	3.457.505	11.101.333
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	32	11.101.333	10.689.973

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 23 martie 2017.

Mircea Hotoleanu
 Director General



Edi Orban
 Director Financiar



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

In data de 26 noiembrie 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 Romania, Teraplast Logistic SRL Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 99%. Prin raportul curent catre Bursa de Valori Bucuresti din 27 noiembrie 2015, Consiliul de Administratie al Societatii a informat actionarii si potentialii investitori cu privire la aceasta decizie.

In data de 29 septembrie 2016, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de unic asociat, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Ungaria. Prin raportul curent catre Bursa de Valori Bucuresti din 30 septembrie 2016, 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. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare („OMFP 2844/2016”). Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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).

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 OMFP 2844/2016 (aliniata 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 2016 activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 66.626.661 RON (2015: 33.133.118 RON). La aceeasi data, Societatea a inregistrat un rezultat global pozitiv de 42.012.718 RON (2015: pozitiv, 26.825.318 RON).

Asa cum este detaliat in Nota 29a), gradul de indatorare al Societatii este de 2% (31 decembrie 2015: 15%), ceea ce indica o dependenta minima 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 2017, 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

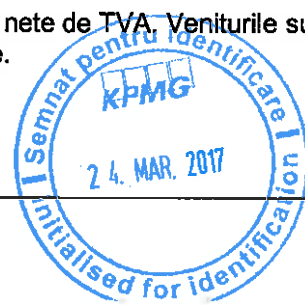
Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

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 reduce cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.





2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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;

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 dividende 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 locator este inclusa in bilantul contabil ca obligatie de leasing financiar.

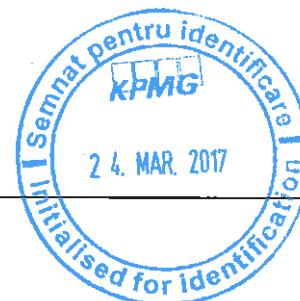
Platile de leasing sunt impartite intre costurile financiare si reducerea obligatiei de leasing, astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii aferenta soldului ramas al datoriei. Costurile de finantare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere.

Platile de leasing operational sunt recunoscute ca 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.



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
1 EUR	4,5245	4,5411
1 USD	4,1477	4,3033
1 CHF	4,1797	4,2245

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 atribuite direct achizitiei, constructiei sau productiei de active, care sunt active ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vanzare sunt adaugate costului 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 aceeasi perioada cu costurile pe care intentioneaza sa le compenseze.

2.11. Costuri aferente drepturilor de pensionare

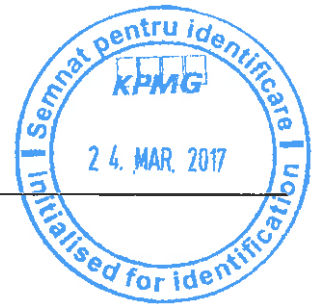
In baza contractului colectiv de munca, Societatea are obligatia sa plateasca un beneficiu de pensionare angajatilor sai in functie de vechimea acestora in Societate, intre 2 si 3,5 salarii. Societatea a inregistrat o datorie pentru astfel de plati si revizuieste in fiecare an valoarea acestei datorii 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 nivelele stabilite de legislatia actuala. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuiala corespunzatoare cu salariile.

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



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

exista o obligatie constructiva datorita unei practici aplicate in trecut.

In cursul anului 2015, in baza bonusului aferent anului 2015, Societatea a aprobat planul de distribuire actiuni gratuite in urmatoarele conditii:

- Actiunile se acorda gratuit;
- Se vor acorda sub forma de:
 - a) Stock option plan, cu distribuirea actiunilor dupa minim un an de la acordarea dreptului de optiune;
 - b) Employee stock plan, actiunile urmand sa fie incarcate imediat cu plata tuturor contributiilor salariale la momentul incarcarii actiunilor in registrul actionarilor. In acest caz, valoare actiunilor se va calcula in asa fel incat sa nu depaseasca costul alocat de Societate.
- Angajatii vor opta pentru una din variantele de plan prezentate, nefiind conditionati de nicio criteriu in optiunile lor, altele decat cele prezentate mai sus.

Actiunile ce fac obiectul acestui „stock option plan” se acorda beneficiarilor cu titlu gratuit. Perioada minima dupa care beneficiarii „stock option planului” pot sa-si exercite optiunea de a primi actiuni gratuite nu poate fi mai mica de un an de zile.

Angajatii care au primit dreptul de a dobandi actiuni in cadrul programului „stock option plan”, pot sa solicite acordarea actiunilor cu titlu gratuit, in orice moment al perioadei de exercitare a optiunii, definit in cadrul „stock option plan”. In acest caz, actiunile primite vor fi asimilate veniturilor de natura salariale iar valoarea si numarul vor fi recalculat.

2.14. Impozitarea

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

Impozitul curent

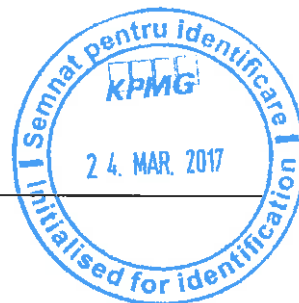
Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere, deoarece exclude elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile in alti ani si exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodata 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 asociatiile 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 impozitabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

Valoarea contabila a activelor cu impozitul amanat este revizuita la data fiecarui bilant contabil si este reduca in masura in care nu mai este probabil sa existe suficiente profituri impozabile pentru a permite



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

recuperarea integrala sau partiala a activului.

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

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

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.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Utilajele si instalatiile sunt inregistrate in bilantul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu IAS 29 *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste*, diminuate cu amortizarea acumulata ulterior si alte pierderi de valoare, 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 activele detinute sau, in cazul in care durata leasingului este mai scurta, pe termenul contractului de leasing respectiv.

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

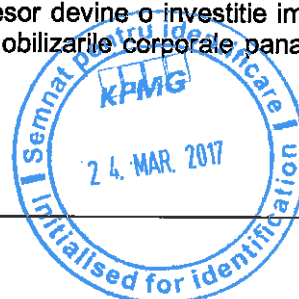
Cladiri	20 – 50 ani
Utilaje si echipamente	3 –15 ani
Vehicule in leasing financiar	5 –6 ani
Instalatii si obiecte de mobilier	3 –10 ani

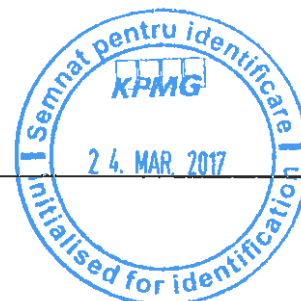
2.16. Investitiile imobiliare

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 imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.





2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.17. Imobilizari necorporale

Imobilizarile 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

2.18. 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.

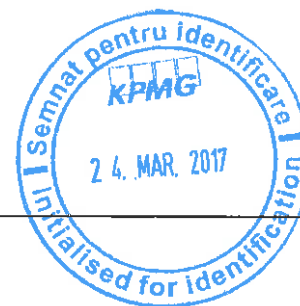
In cazul in care valoarea recuperabila a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere, cu exceptia activelor reevaluate pentru care exista o rezerva din reevaluare care poate fi diminuada 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



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

costului mediu ponderat: materia prima pentru tevi/ conducte, marfuri, obiecte de inventar/ unelte mici, materiale de ambalare, consumabile.

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.

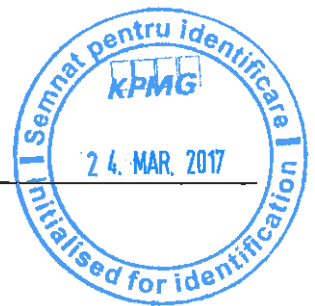
Suma recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a sumei necesare pentru a stinge obligatia curenta la data bilantului contabil, luand in considerare riscurile si incertitudinile aferente obligatiei. In cazul in care un provizion este masurat utilizand fluxurile de numerar estimate pentru a stinge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

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, imprumaturile bancare purtatoare de dobanda, descoperirile de cont si datoriile comerciale si alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota.



2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Imprumuturile si 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 cheltuiala sau venit. Distributiile catre detinatorii de instrumente financiare, clasificate drept capital propriu, sunt inregistrate direct in capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand 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 bilanului 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.

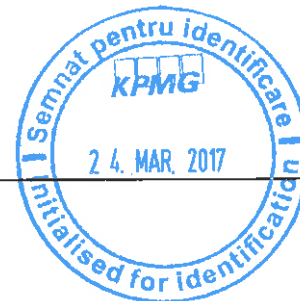
Valoarea contabila a activului financiar este redusa cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, pentru care valoarea contabila este redusa prin utilizarea unui cont de ajustare de depreciere. In cazul in care o creanta este considerata a 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.

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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 acestuia catre un alt participant la piata, care ar putea maximiza utilizarea activului.

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

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

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

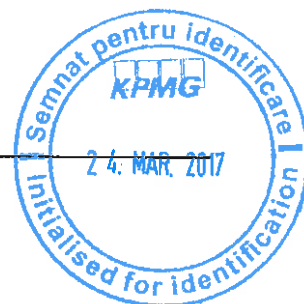
Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea determina daca exista situatii in care anumite active sau datorii sau mutat intre nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui scazut nivel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

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

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

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

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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 și prezumțiile pe care se bazează 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 valoare 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. Tarpului 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.

3.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Societatea si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii 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 imobilizariilor 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 reevaluata, 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

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

decembrie 2016, pentru terenuri si cladiri, iar pentru investitii imobiliare acest exercitiu s-a facut anual, inclusiv la 31 decembrie 2016. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), au fost evaluate prin comparatie cu informatii existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

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

La 1 aprilie 2015, cladirea inchiriata 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.

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

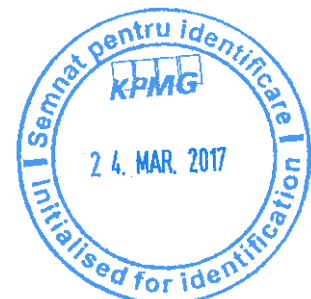
Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

Beneficiile privind pensiile

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

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



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

4. VENITURI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Vanzari din productie proprie	239.056.598	222.944.864
Venituri din vanzarea marfurilor	29.959.066	34.818.033
Venituri din alte activitati	225.327	128.290
Venituri din chirii si redevente	711.743	1.212.903
Reduceri comerciale acordate	(1.977.874)	(1.807.975)
Total	267.974.860	257.296.115

Analiza geografica

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Vanzari pe piata interna (Romania)	246.262.351	235.635.222
Vanzari pe piata externa	21.712.510	21.660.893
Total	267.974.861	257.296.115

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



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

4. VENITURI (continuare)

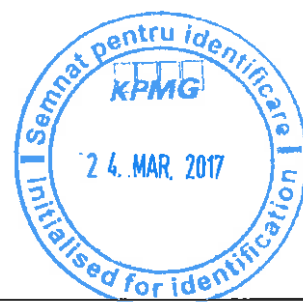
Segmentele de raportare ale Societatii sunt agregate in functie de principalele tipuri de activitati si sunt prezentate mai jos:

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	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	(646.724)	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	128.371.177	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	52.315.556	14.209.074	15.736.679	-	-	82.261.305

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Tamplarie termoizolanta	Sume nealocate	Total
Venituri totale	144.615.897	51.821.272	60.526.346	475.745	-	257.439.260
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(124.797.066)	(47.553.284)	(50.872.270)	(273.937)	-	(223.496.557)
Rezultat din exploatare	19.818.831	4.267.988	9.654.076	201.808	-	33.942.703
Rezultat financiar	-	-	-	-	-	11.371.051
Profit inainte de impozitare	-	-	-	-	-	45.313.754
Impozit profit	-	-	-	-	-	(3.802.222)
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	41.511.532
Active de exploatare	109.301.827	50.677.504	39.091.044	-	35.621.932	234.692.307
Active imobilizate	49.575.373	29.267.592	15.345.210	-	35.621.932	129.810.107
Active circulante	59.726.454	21.409.912	23.745.834	-	-	104.882.200
Datorii de exploatare	26.134.348	10.428.223	13.807.220	-	-	50.369.791
Datorii pe termen lung	7.107.777	2.119.098	2.887.380	-	-	12.114.255
Datorii curente	18.440.953	8.309.125	10.919.840	-	-	37.669.918

Veniturile si cheltuielile nealocate aferente anului 2015 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 (2016 si 2015).



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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Despagubiri, amenzi si penalitati	33.100	28.935
Alte venituri din exploatare (transfer linie business)	8.545.833	-
Alte venituri	93.499	114.210
Total	8.672.432	143.145

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.

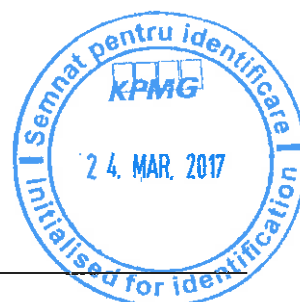
Imobilizarile corporale si stocurile au fost vandute, creanta urmand a fi recuperata in transe, pe o perioada de 5 ani, incepand cu aprilie 2016. Portiunea pe termen lung a acestei creante este inclusa la Creante comerciale imobilizate, la valoarea prezenta calculata in functie de rata dobanzii la care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

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

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	3.569.236	2.328.093
Total	3.569.236	2.328.093

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Cheltuieli cu materiile prime	146.221.555	128.911.507
Cheltuieli cu consumabilele	11.903.080	9.490.517
Cheltuieli cu marfurile	22.410.200	26.932.964
Ambalaje consumate	581.884	706.821
Total	181.116.719	166.041.809



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



7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

Castiguri / Pierderi din iesirea/evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	135.890	95.961
Cheltuieli cu iesirea imobilizarilor corporale si necorporale (Pierdere)/Castig din reevaluarea imobilizarilor corporale	(108.384)	(337.632)
	-	40.607
Total	27.506	(201.064)

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

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare (Pierdere) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	212.314 (1.454.680)	1.984.715 (37.961)
Total	(1.242.366)	1.946.754

10. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane		
Constituirii de ajustari de depreciere a stocurilor (Nota 20)	618.941	210.329
Constituirea de ajustari de depreciere a creantelor (Nota 21)	458.274	(1.498.324)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (Nota 27) - reversari	(818.147)	(411.356)
Total ajustari de depreciere active curente si provizioane	259.068	(1.699.351)
Cheltuieli cu deprecierea, net (Nota 15 si Nota 17)	(334.356)	(216.664)
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 15 si Nota 17)	12.236.504	12.340.064
Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare	12.161.215	10.424.049

11. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Salarii	18.057.332	15.638.364
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	3.873.828	3.903.047
Alte taxe si contributii aferente salariilor	161.301	197.648
Tichete de masa	788.619	776.257
Alte beneficii angajati, provizion de pensii	(110.041)	2.376
Venit din subventii de exploatare pentru plata personalului	(13.654)	(4.200)
Total	22.757.385	20.513.492

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

11. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

Numărul mediu de angajați în timpul anului a evoluat după cum urmează:

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Personal în producție	275	221
Personal administrativ	88	91
Personal în conducere	20	18
TOTAL	383	330

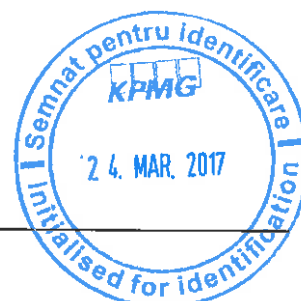
12. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Costuri financiare		
Cheltuieli cu dobanziile	1.126.345	672.446
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	3.488.959	2.147.892
Discounturi financiare acordate	584.178	341.407
Alte cheltuieli financiare	318.857	1.942
Total	5.518.339	3.163.687

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	10.432	31.808
Venituri din diferente de curs de schimb	2.678.619	2.169.431
Venituri din investitii	5.496.136	12.312.237
Castiguri din operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	-	-
Alte venituri financiare	22.483	21.262
Total	8.207.669	14.534.738
Castig/(Pierdere) financiara neta	2.689.330	11.371.051

In Alte venituri financiare din 2016 este inclusa suma de 20.740 RON reprezentand ajustarea diferentei dintre valoarea nominala si valoarea prezenta a creantei fata de Teraglass Bistrira SRL, rezultata din transferul liniei de business tamplarie termoizolanta.

Veniturile din investitii includ dividende primite si incasate de la Terasteel (fosta Plastsistem) in suma de 8.149.707 RON, de la Politub in suma de 4.000.000 RON si de la CERTIND in suma de 162.530 RON.



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

13. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

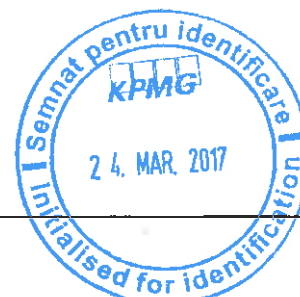
	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Cheltuieli de transport	9.307.412	8.655.302
Cheltuieli cu utilitati	5.641.963	5.002.130
Cheltuieli cu servicii executate de terti	3.179.452	5.884.842
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	13.866	16.869
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	981.211	1.219.087
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	902.325	875.673
Cheltuieli cu reparatiile	814.830	738.109
Cheltuieli cu deplasarile	490.277	541.861
Cheltuieli cu chirile	863.799	649.733
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	271.145	287.622
Cheltuieli cu primele de asigurare	534.429	1.005.356
Pierderi din creante si debitori diversi	125.237	3.018.527
Alte cheltuieli generale	2.019.764	2.695.879
Valoarea contabila a mijloacelor fixe transferate Teraglass (Nota 8)	3.321.187	-
Valoarea contabila a stocurilor transferate Teraglass	4.686.563	-
Total	33.153.455	30.590.990

14. IMPOZIT PE PROFIT

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

	Anul incheiat 31 decembrie 2015	Anul incheiat 31 decembrie 2016
Profit inainte de impozitare	32.502.224	45.313.754
Impozit teoretic calculat la 16%	5.200.356	7.250.201
Elemente similare veniturilor (surplus realizat din rezerva de reevaluare)	92.013	55.708
Deduceri	(2.004.244)	(2.091.443)
Venituri neimpozabile	(2.036.597)	(3.344.027)
Cheltuieli nedeductibile	3.787.669	3.317.726
Sponsorizare (credit fiscal)	(681.699)	(1.037.633)
Total impozit pe profit curent	4.357.499	4.150.532
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere	(4.357.499)	(4.150.532)
Impozitul pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere -(cheltuiala) / venit	237.260	348.310
Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere	(4.120.239)	(3.802.222)

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



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

14. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

	Situatia pozitiei financiare		Inregistrat in contul de profit si pierdere		Inregistrat in rezerva din reevaluare	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	(3.516.565)	(3.178.544)	330.938	433.485	296.508	(95.464)
Investitii in filiale	392.000	392.000	392.000	-	-	-
Datoria privind beneficiile angajatilor	37.818	38.198	-	380	-	-
Datorii comerciale si similare	138.380	52.825	-	(85.555)	-	-
Total	(2.948.367)	(2.695.522)	61.062	348.310	296.508	(95.464)

**Reconcilierea datoriilor privind Impozitul amanat.
nete**

	2015	2016
Sold la 1 Ianuarie	(3.482.136)	(2.948.368)
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in contul de profit si pierdere	237.260	348.310
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	296.508	(95.464)
Sold final la 31 decembrie	(2.948.368)	(2.695.522)

La 31 decembrie 2016, Societatea nu are pierderi fiscale reportate.



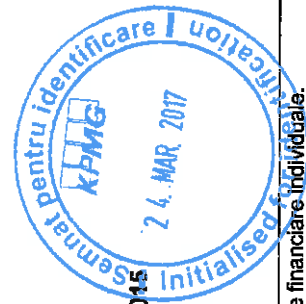
TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri RON	Constructii RON	Utilaje si echipamente RON	Instalatii si obiecte de mobilier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2015	8.072.090	55.015.654	135.391.613	1.127.153	2.568.249	202.174.759
Cresteri	-	-	219.040	-	14.481.164	14.700.204
<i>Din care: Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	10.033	-	1.450.704	1.460.737
Transferuri in/din imobilizari in curs	-	1.084.367	13.049.162	148.983	(14.282.512)	-
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	120.029	(87.615)	(32.414)	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	20.763	-	-	20.763
Amortizarea cumulata a imobilizarii corporale reevaluate	-	(539.116)	-	-	-	(539.116)
Descrasteri din reevaluare cu impact in rezerve	-	(1.853.175)	-	-	-	(1.853.175)
Descrasteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	-	(86.440)	-	-	-	(86.440)
Transferuri - investitii imobiliare	(1.321.074)	(6.186.740)	-	-	-	(7.507.814)
Transfer linie de tamplarie 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 linie de tamplarie Teraglass	-	(11.049)	(6.600.487)	(7.900)	-	(6.608.387)
Cedari si alte reduceri	-	(318.694)	(1.118.152)	-	-	(1.129.201)
Depreciere	-	-	(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



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

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

COST	Terenuri	Constructii	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	6.751.016	47.440.931	137.536.456	1.228.310	2.766.901	195.723.614
Cresteri	-	-	138.979	-	11.343.144	11.482.123
<i>Din care: Cresteri din productia interna de imobilizari</i>	-	-	-	-	948.238	948.238
Transferuri in/din imobilizari in curs	-	361.171	10.229.502	65.289	(10.675.583)	(19.621)
Transferuri in/din alte clase mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	41.676	-	-	41.676
Amortizarea cumulata a imobilizariilor corporale reevaluate	(1.037)	(6.128.890)	-	-	-	(6.129.927)
Crestere din reevaluare cu impact in rezerve	347.387	249.264	-	-	-	596.651
Crestere din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	-	40.607	-	-	-	40.607
Transferuri din investitii imobiliare	1.659.152	892.913	-	-	-	2.552.065
Transfer linie de tamplarie Teraglass	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(6.493)	(1.584.127)	-	(123.763)	(1.714.383)
Sold la 31 decembrie 2016	8.756.518	42.849.503	146.362.486	1.293.599	3.310.699	202.572.805

AMORTIZAREA CUMULATA

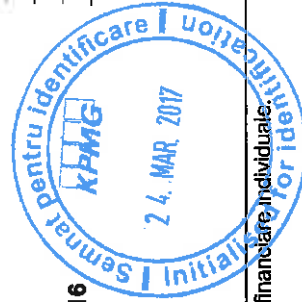
Sold la 1 ianuarie 2016	691	8.437.059	95.620.191	730.776	-	104.788.717
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	2.060.011	9.825.944	113.141	-	11.999.442
Transferuri in/din alte clase de mijl. fixe	-	-	-	-	-	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	41.676	-	-	41.676
Amortizarea cumulata a imobilizariilor corporale reevaluate	(1.037)	(6.128.890)	-	-	-	(6.129.927)
Transfer linie de tamplarie Teraglass	-	(3.201)	(1.236.153)	-	-	(1.239.354)
Cedari si alte reduceri	-	(297.391)	80.727	-	-	(216.664)
Depreciere	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	-	4.067.588	104.332.385	843.917	-	109.243.890

Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2016

6.750.325	39.003.872	41.916.265	497.534	2.766.901	90.934.897
------------------	-------------------	-------------------	----------------	------------------	-------------------

Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016

8.756.518	38.781.915	42.030.101	449.682	3.310.699	93.328.915
------------------	-------------------	-------------------	----------------	------------------	-------------------



Notele de la 1 la 48 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.



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 2015	31 decembrie 2016
Valoare neta – vehicule	1.379.004	1.035.557
Valoare neta – echipamente	5.744.473	4.088.252
Total	7.123.477	5.123.809

La 31 decembrie 2016 Societatea avea gajate catre institutiile financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 48.327.144 RON (31 decembrie 2015: 65.644.376 RON):
- Terenuri, constructii si investitii imobiliare in valoare de 29.926.669 RON
- Echipamente, utilaje in valoare de 18.400.475 RON

Ajustarile de depreciere constituite in cursul anului 2016, 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 contul de profit si pierdere (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 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.
- 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. La 31 martie 2015, data recunoasterii initiale, rezultatele evaluarii au fost inregistrate conform IAS 16, iar la 31 decembrie 2015 au fost recunoscute in contul de profit si pierdere, dupa caz.
- La 31 octombrie 2016, cladirile si terenurile detinute in Otopeni, jud Ilfov care, anterior au facut obiectul unui contract de inchiriere, au fost transferate din categoria investitiilor imobiliare in imobilizari corporale, iar rezultatele din raportul de evaluare de la 31 decembrie 2016 au fost tratate conform IAS 16.

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

16. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

La 31 decembrie 2016 si 2015, valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare intocmit de catre un evaluator independent si impactul din aceste evaluari a fost inregistrate in contul de profit si pierdere. Metodele de evaluare folosite sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare.

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

Pret pe metru patrat pentru terenuri Interval 6 – 120 EUR/mp

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

Chiria pentru spatii industriale si comerciale 2 - 5 EUR/mp
 Rata de neocupare a spatiilor logistice si industriale 10 – 20%
 Rentabilitatea medie pentru spatiile industrial orase Cat 1 9 – 10%
 Rentabilitatea medie pentru spatiile industrial orase Cat 2 9.5 -10.5%

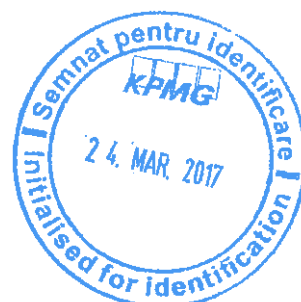
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Sold initial la 1 Ianuarie	13.357.561	19.623.009
Cresteri/(reduceri)	7.507.814	(2.532.444)
Castig/Pierdere neta din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa	(1.242.366)	1.946.754
Sold final la 31 decembrie	19.623.009	19.037.319
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	543.266	666.182
Cheltuieli operationale directe	(121.871)	(157.526)
Profit net rezultat din investitii imobiliare inregistrate la valoarea justa	421.395	508.656

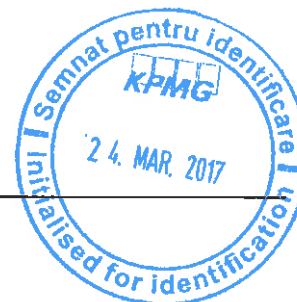


TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
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 altere 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
Reduceri	(295.997)	-	(295.997)
Corectii	(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
	Licente	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2016	3.655.240	188.956	3.844.196
Cresteri	44.400	603.796	648.196
Transferuri	785.315	(785.315)	-
Transfer Teraglass	-	-	-
Cedari si altere reduceri	(42.318)	(7.437)	(49.755)
Sold la 31 decembrie 2016	4.442.637	-	4.442.637
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2016	3.284.943	-	3.284.943
Cheltuiala cu amortizarea	340.623	-	340.623
Transfer Teraglass	-	-	-
Reduceri	(42.189)	-	(42.189)
Sold la 31 decembrie 2016	3.583.377	-	3.583.377
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2016	370.297	188.956	559.253
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016	859.260	-	859.260





18. INVESTITII IN FILIALE SI UNITATI CONTROLATE IN COMUN

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, Societatea detine investitii in trei filiale si o unitate controlata in comun, dupa cum urmeaza :

Filiala	Tara	Cota de	31 decembrie	Cota de	31 decembrie
		participare	2015	participare	2016
		%	RON	%	RON
Terasteel S.A. Bistrita	Romania	97,95%	10.960.083	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	51%	662
Teraplast Logistic SRL	Romania	-	-	99%	990
Teraplast Hungaria	Ungaria	-	-	100%	43.881
			11.255.745		11.300.616

Terasteel SA (fosta Plastsistem SA)

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Terasteel SA (Terasteel) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. La data de 31 decembrie 2014 detinerea Teraplast in Terasteel este de 78,71%. Principala activitate a Terasteel 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 Terasteel, ce a determinat o crestere a participatiei cu 0,71%. In plus, Societatea si-a majorat investitia in Terasteel, 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 Terasteel SA reprezentand majorare de capital social prin aportul in natura (imobil situat in Bistrita, str. Tarpiului nr. 25) in valoare de 2.316.000 RON, ce a determinat o crestere a investitiei cu 6,17%. La finele anului 2011 participatia companiei Teraplast in Terasteel 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 Terasteel SA, astfel incat, la 31 decembrie 2015, procentul detinut de Teraplast SA in Terasteel 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

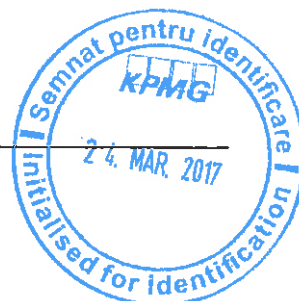
In data de 06 martie 2015, prin Decizie a Consiliului de Administratie, s-a aprobat participarea Teraplast SA, in calitate de actionar, la constituirea unei Societati cu Raspundere Limitata in Republica Moldova. Participarea Teraplast SA in aceasta societate este de 51%.

Politub SA

Societatea detine 50% din actiunile Politub SA, cu sediul in Bistrita, entitate controlata in comun sub forma de asociere in participatie. 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 2016

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



18. INVESTITII IN FILIALE SI UNITATI CONTROLATE IN COMUN (continuare)

Teraplast Hungaria KFT

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

19. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind alte immobilizari financiare ale Societatii sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2015	Cota de participare	31 decembrie 2016
		%	RON	%	RON
CERTIND SA	Romania	7,50%	14.400	7,5%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
		-	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.

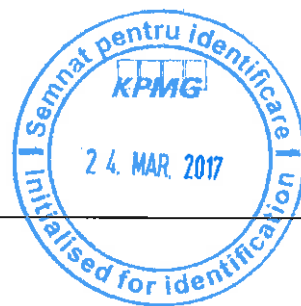
20. STOCURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Produce finite	20.661.012	22.571.073
Materii prime	10.195.305	16.942.278
Marfuri	4.607.661	4.265.668
Consumabile	1.785.567	1.807.772
Obiecte de inventar	66.253	89.371
Produce semifabricate	742.114	824.489
Produce reziduale	122.266	148.219
Produce in curs de aprovizionare	559.833	382.746
Ambalaje	103.889	130.138
Stocuri - valoare bruta	38.843.900	47.161.754
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.549.350)	(1.738.397)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(2.022.641)	(2.170.923)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(944.875)	(817.874)
Total	34.327.035	42.434.560

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



21. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Creante comerciale	44.744.164	37.139.409
Efecte de comert neexigibile	34.655.342	18.280.715
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	122.316	988.685
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	396.194	3.891.188
Garantii comerciale platite	78.187	61.289
Avansuri platite catre angajati	3.099	(1.482)
Alte creante	3.464.643	2.776.084
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(13.800.313)	(12.301.988)
Total	69.663.633	50.833.900

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Sold la inceputul anului	(13.342.038)	(13.800.313)
Impact net ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	(458.274)	1.498.325
Sold la sfarsitul anului	(13.800.313)	(12.301.988)

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 2015	31 decembrie 2016
Capital social subscris si varsat integral	28.887.588	56.643.266
Total	28.887.588	56.643.266

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

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.

In data de 28 aprilie 2016, prin hotarare AGEA, s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 18.881.089 Ron prin emisiunea a 188.810.890 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,01 RON/actiune. Majorarea capitalului s-a realizat prin incorporarea rezervelor in suma de 18.881.589 RON, constituite din profitul net al anului 2015.

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

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

22. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura actionariat

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2016	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	135.124.842	46,78%	264.955.049	46,78%
Viciu Emanoil	25.240.069	8,74%	25.891.150	4,57%
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	22.885.589	7,92%	44.874.446	7,92%
SILVANIA CENTER SA	10.578.610	3,66%	18.806.296	3,32%
KJK Fund II Sicav-SIF	29.000.000	10,04%	56.863.685	10,04%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	-	-	37.707.112	6,66%
Alte persoane fizice si juridice	66.046.770	22,86%	117.334.922	20,72%
Total	288.875.880	100%	566.432.660	100%

23. REZERVE LEGALE

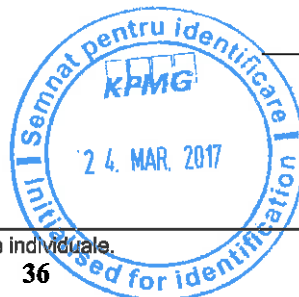
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Sold initial	4.101.240	5.443.617
Constituite in perioada	1.342.377	2.294.246
Total	5.443.617	7.737.863

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.

24. REZULTAT REPORTAT

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Sold la inceputul anului	(579.356)	71.518.559
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	105.442	-
Majorare capital social din rezerve	-	(27.755.678)
Dividende platite din rezultat reportat	-	(7.930.057)
Rascumparare actiuni proprii	-	(491.584)
Acoperirea pierderilor reportate din inflatarea capitalului social	30.092.472	-
Acoperirea pierderilor reportate din primele de emisiune	14.860.393	-
Rezerve legale	(1.342.377)	(2.294.246)
Rezultatul anului	28.381.985	41.511.532
Sold la sfarsitul anului	71.518.559	74.558.526



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



25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Imprumuturi bancare	6.246.666	2.826.744	5.971.281	8.642.715
Linie de credit	22.132.797	836.051	-	-
Datorii de leasing	1.697.653	1.576.893	2.091.484	537.282
Total	30.077.116	5.239.688	8.062.765	9.179.997

Imprumuturile bancare sunt clasificate astfel:

Banca	Sold la 31 decembrie 2015		Sold la 31 decembrie 2016	
	Termen scurt	Termen Lung	Termen scurt	Termen lung
Banca Transilvania	4.121.793	-	835.877	-
BRD	16.702.035	-	607.813	4.534.430
Unicredit	7.220.572	5.615.436	1.897.253	4.074.496
Porsche Bank	335.063	355.845	321.853	33.789
Leasing	1.697.653	2.091.484	1.576.892	537.282
Total	30.077.116	8.062.765	5.236.688	9.179.997

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.

Clasificarea pe valute este urmatoarea:

Valuta	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
EUR	20.299.677	5.954.817
RON	17.840.204	8.463.848
Total	38.139.881	14.418.665

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2016 sunt următoarele:

A. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011. In data de 25 octombrie 2016 plafonul s-a impartit in 1.800.000 EUR utilizabil in EUR si 1.500.000 EUR utilizabil in RON. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2016 este 174.10 RON (31 decembrie 2015: 14.430.925,64 RON (3.189.507,27 EUR)). In data de 18.06.2015 linia de credit s-a transformat intr-un Plafon Multioption (Linie de credit, SGB, Acreditiv) Multicurrency (RON, EUR, USD), data scadenta este 18 iunie 2017.

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

C. Contract de credit - linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tirioc Bank in data de 01 octombrie 2013 in RON. Suma este de 2.800.000 EUR rezultata din diminuarea sumei de 4.800.000 EUR, (suma initial formata din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 in valoare de 3.500.000 EUR si a creditului pe termen scurt pentru finantarea capitalului circulant in valoare de 1.300.000 EUR) cu suma de 3.000.000 eur si suplimentarea in data de 28.11.2014 cu 1.000.000 EUR, impartita astfel: 2.000.000 EUR portiune linie de credit utilizabila in RON

TERAPLAST SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

si 800.000 EUR portiuine linie de credit utilizabila in EUR. Suma utilizata a acestui contract la 31 decembrie 2016 a fost 0 RON pentru linia de credit utilizabila in RON (la 31 decembrie 2015 fiind de 0 RON) si 0 RON (0 EUR) ptr linia de credit utilizabila in EUR (la 31 decembrie 2015 pentru linia de credit utilizabila in EUR fiind de 3.565.522,72 RON (788.047,90 EUR)), linia de credit de 1.000.000 Eur la 31 decembrie 2016 a fost integral neutilizata). Data scadenta este 3 octombrie 2017.

D. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 05 februarie 2015 in EUR utilizabil in RON. Suma aprobata a fost de 2.000.000 EUR cu o perioada de utilizare, respectiv de gratie de 12 luni. Soldul la data de 31 decembrie 2016 a fost de 5.955.032,86 RON. Rambursarea creditului se face in rate lunare egale in valoare de 156.712 RON, pana la data scadentei, respectiv 04 februarie 2020. Dobanda in sold la 31 decembrie 2016 este de 16716.44 RON.

E. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 28 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 1.189.532 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2016 este de 293.737.22 lei (31 decembrie 2015: 601.616,87 RON). Data scadenta este noiembrie 2017, iar graficul de rambursare este din decembrie 2013 pana la 27 noiembrie 2017.

F. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 31 martie 2015 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala a fost de 111.596 RON. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2016 este de 61.903,96 lei (31 decembrie 2015 89.290,86 lei). Data scadenta este martie 2019, iar graficul de rambursare este din aprilie 2015 pana la 01 martie 2019.

G. Contract de credit - linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON. Suma este de 13.250.000 RON rezultata din suplimentarea liniei initiale de 11.250.000 RON cu valoarea de 2.000.000 RON la data reinnoirii, respectiv 28.08.2014, suma corespunzatoare unui credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2016 este de 835.876,94 lei (31 decembrie 2015: 4.121.792.91 RON). Data scadenta este 20 august 2017.

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

I. In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 24 august 2015, prelungit pe 24 luni din data de 20 august 2015. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului , la 31.12.2016 este in valabilitate SGB buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 360.000 ron cu perioada de valabilitate 30.05.2016-30.06.2017.

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

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

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.



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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

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 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	1.824.169	1.619.149	1.697.654	1.576.893
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	2.139.178	542.720	2.091.484	537.282
Total datorii de leasing	3.963.347	2.161.869	3.789.138	2.114.175
Minus cheltuieli financiare viitoare	174.209	47.694		

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

Imprumuturi pe termen scurt	1.576.893 RON
Imprumuturi pe termen lung	537.282 RON

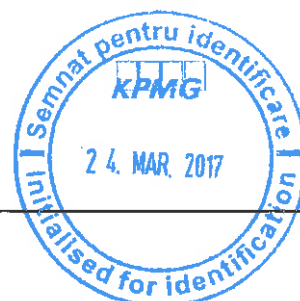
26. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

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 beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Estimările principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 5% pentru primul an, de 3% pentru urmatorul an si de 2% pentru urmatorii ani si reprezinta rata medie a curbei dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA la data de 31 decembrie 2016.

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

In cursul exercitiului financiar 2016, Societatea Teraplast SA a constituit provizioane in valoare de 2.376 RON (2015: reversat 110.041 RON), aferente drepturilor pentru recompensare salariati, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare, sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca.

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Beneficii pentru angajati		
Sold initial	346.402	236.361
(Scaderi)/ cresteri	(110.041)	2.376
Sold final	236.361	238.737



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

27. PROVIZIOANE CURENTE

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

	Miscari				31 decembrie 2016
	1 ianuarie 2016	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.232.207	(1.104.795)	-	676.096	1.803.508
Provizioane pentru litigii	557.711	-	-	-	557.711
Alte provizioane	383.786	-	-	17.344	401.130
Sold final	3.173.704	(1.104.795)	-	693.440	2.762.349

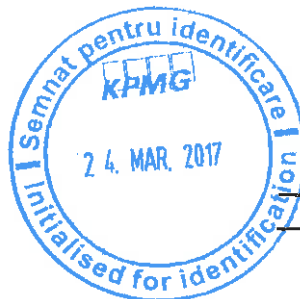
Teraplast SA are constituite provizioane pentru diverse cheltuieli legate de activitati de protejare a mediului inconjurator, fiind probabile obligatii generate de evenimente anterioare ale entitatii. De asemenea, Societatea are constituite provizioane pentru diverse litigii.

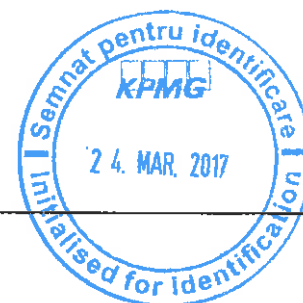
28. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Datorii comerciale	40.249.779	23.988.360
Efecte de platit	318.169	413.320
Datorii din achizitia de active pe termen lung	574.003	1.044.241
Avansuri de la client	922.638	397.983
Alte datorii	6.130.435	3.823.977
Total	48.195.024	29.667.881

Alte datorii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	2.952.778	1.657.483
TVA de plata	2.514.514	753.285
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	86.074	87.255
Creditori diversi	458.836	231.989
Dividende de plata	-	737.892
Garantii comerciale primite	90.431	95.837
Alte impozite de plata	27.802	260.236
Total	6.130.435	3.823.977





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 imprumaturile prezentate in nota 25, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat, asa cum sunt prezentate in notele 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 imprumaturile 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.

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

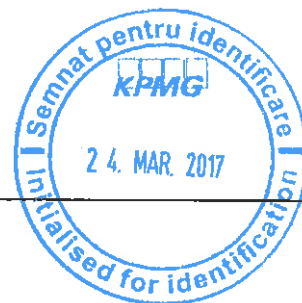
	2015	2016
Imprumuturi totale	38.139.881	14.419.685
Numerar	(11.101.333)	10.689.973
Datoria neta	27.038.548	3.729.712
Total capitaluri proprii	151.230.956	184.322.513
Total capitaluri si datorie neta	178.269.504	188.052.225
Grad de indatorare	15%	2%

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

Societatea a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015.

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Societatii furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Societatii prin



29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

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

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2016	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	4.785.419	(4.785.419)	831.177	(831.177)

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

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

La 31 decembrie 2016, in cazul unei cresteri/scaderi de 1% a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile raman 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.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Profit sau (pierdere)	381.399 (381.399)	144.197 (144.197)

(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.

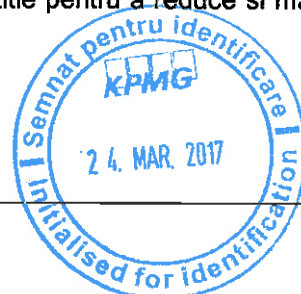
Numerarul este detinut in institutii financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Societatea are politici care limiteaza valoarea expunerii pentru orice institutie financiara.

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 datorilor 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.



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



29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(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.

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2016 RON
Neexigibile		
In intarziere, fara a fi depreciate	63.438.219	37.722.356
Depreciate si provizionate integral	2.481.320	5.395.780
Total	79.719.851	55.420.124
In intarziere, fara a fi depreciate		
Pana la 3 luni	2.459.665	4.700.367
De la 3 la 6 luni	5.455	145.314
De la 6 la 9 luni	-	243.693
Mai mult de 9 luni	16.200	306.406
Total	2.481.320	5.395.780
Depreciate si provizionate integral		
Pana la 6 luni	804.111	1.948.106
De la 6 la 12 luni	221.635	95.833
Peste 12 luni	12.774.566	10.258.049
Total	13.800.312	12.301.988

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

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

2015	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii	(24.741.403)	(24.258.719)	835.073	(29.975)	-	(48.195.024)
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)	(2.741.338)
Nepurtatoare de dobanda						
Numerar si echivalente de numerar	11.101.333	-	-	-	-	11.101.333
Creante	27.402.196	37.742.697	4.398.944	119.796	-	69.663.633
2016	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	(29.058.550)	(3.254)	(105.745)	(500.332)	-	(29.667.881)
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(357.927)	(724.890)	(4.156.871)	(6.145.916)	(3.034.081)	(14.419.685)
Dobanzi viitoare	(6.722)	(11.641)	(23.894)	(5.437)	-	(47.694)
Nepurtatoare de dobanda						
Numerar si echivalente de numerar	10.689.973	-	-	-	-	10.689.973
Creante	22.644.505	24.338.777	3.770.000	20.784	59.834	50.833.900

30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2015

Filiale

Terasteel 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

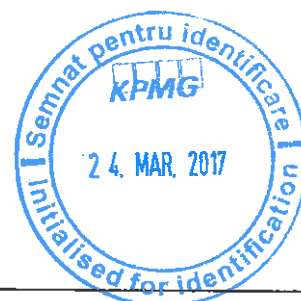
31 decembrie 2016

Filiale

Teraglass Bistrita SRL
Terasteel SA
Politub SA
Teraplast Group SRL
Teraplast Logistic SRL
Teraplast Hungaria

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

ACI Cluj SA Romania
Ferma Pomicola Dragu SRL Romania
La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce SA Romania
Omniconstruct SA Romania
Ditovis Impex SRL Romania
Electrogrup SA Romania
RSL Capital Advisors SRL
KJK Caramida SRL.
Eurohold AD
Optoel SRL
CEMACON SA
Compet SA
Mundus Services AD
Crisware Holdings Limited
Crisware Holdings SRL
Prefera Foods SA
Policol SA
Hotoleanu Mircea PFA



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



30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Tranzactii si solduri cu filialele si partile legate		
Vanzari de stocuri si servicii	10.201.862	18.169.099
Refacturari	2.527.314	2.150.870
Cumparari de stocuri si servicii	5.053.989	14.715.733
Cumparari de mijloace fixe	-	159.431
Vanzarea liniei de tamplarie termoizolanta catre Teraglass	9.181.000	-
Solduri debitoare din tranzactii cu stocuri si servicii	4.151.083	3.839.099
Solduri creditoare din tranzactii cu stocuri si servicii	216.977	2.148.757
Solduri debitoare din vanzarea liniei de tamplarie termoizolanta	8.238.821	6.977.692
Sold imprumut catre Teraglass Bistrita	1.402.042	-
Sold imprumut catre Teraplast Logistic SRL	-	401.186

Pretul de vanzare al liniei de tamplarie termoizolanta a fost de 9.181.000 RON, in sold la 31 decembrie 2016 au ramas 6.977.692 RON ce vor fi incasati de catre Societate in rate lunare pana in aprilie 2021. Partea pe termen lung (5.268.525 RON) se regaseste in creante imobilizate, iar partea pe termen scurt (1.709.167 RON) este creanta comerciala. Valoarea de 6.977.692 RON reprezinta valoarea discountata a creantei.

Compensatiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneratia directorilor, a altor membri ai conducerii superioare si a personalului cu functii executive este in suma de 3.236.415 RON (2015: 3.058.932 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 emisiune in decursul anului, cu exceptia actiunilor ordinare achizitionate de societate si detinute ca actiuni proprii.

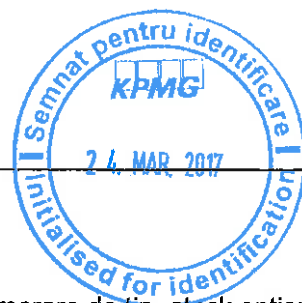
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Profit atribuibil detinatorilor de actiuni ai Societatii	28.381.985	41.511.532
Numar mediu de actiuni	288.875.880	472.970.474
Rezultatul pe actiune	0,098	0,088

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

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:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Numerar in banci	11.071.368	10.630.436
Numerar in casa	24.410	37.604
Echivalente de numerar	5.555	21.933
Total	11.101.333	10.689.973



33. BENEFICII SUB FORMA DE ACTIUNI PROPRII

In cursul anului 2015, Societatea a decis implementarea unui program de renumerare de tip „stock option plan”, prin care acelor angajati care au avut o contributie semnificativa la rezultatele anului 2015 li se vor distribui 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 a fost de 1.328.000 RON.

Ca urmare a acestei decizii, Societatea a demarat in data de 8 februarie 2016 rascumpararea actiunilor proprii care se vor folosi pentru acest program.

In mai 2016, a fost realizata o parte din acest program, astfel s-a acordat un numar de 840.947 de actiuni in valoare de 499.520 RON, valoarea actiunilor la pret de cumparare fiind de 478.247 RON (0,56 RON pret/actiune).

In februarie 2017 a fost finalizata rascumpararea si atribuirea actiunilor in numar total de 1.159.053.

Societatea nu a avut planuri de optiuni pe actiuni in anul 2016.

34. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon scrisori de garantie bancara multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 24 august 2015, prelungit pe 24 luni din data de 20 august 2015. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON. In cadrul plafonului, la 31.12.2016 este in valabilitate SGB buna plata in favoarea ROMPETROL DOWNSTREAM in valoare de 360.000 ron cu perioada de valabilitate 30.05.2016-30.06.2017.

Scrisori de garantie bancara emise:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Beneficiar
Banca Transilvania	30.05.2016-30.06.2017	360.000	RON	ROMPETROL DOWNSTREAM

La 31 decembrie 2016 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 48.327.144 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 si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

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

Datorii fiscale potentiale

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

34. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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

35. EVENIMENTE ULTERIOARE

In 2017 Consiliul de Administratie a aprobat cedarea partilor sociale ale Societatii in Teraplast Group (Moldova) la valoarea lor nominala de MDL 2.754 catre ceilalti asociati in aceasta societate si de asemenea, infiintarea unei societati comerciale in Ungaria (Teraplast Hungaria), in care Teraplast SA este unic asociat.

In 1 martie 2017 Teraplast a incheiat un acord cu asociatii Depaco SRL pentru achizitia a 50% din partile sociale ale acesteia. Tranzactia va fi finalizata dupa aprobarea acesteia de catre Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA si dupa primirea acordului din partea Consiliului Concurentei din Romania.

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la data de 23 martie 2017.



Mircea Hotoleanu
Director General





Edit Orban
Director Financiar



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

Pentru exercițiul financiar: 2016

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 56.643.266 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

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

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

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

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

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

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

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

1. Analiza activității Societatii

1.1. a) Descrierea activității de baza a Societatii:

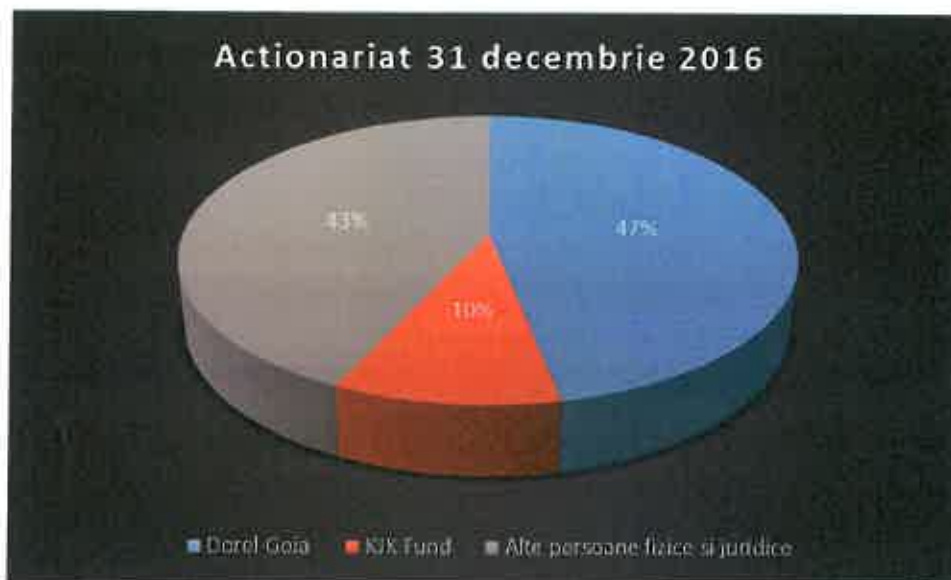
Societatea functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul de activitate al Societatii este: "Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor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

b) Data înființării Societatii:

Societatea Teraplast S.A. este o societate pe actiuni infiintata in Romania, in anul 1992, prin preluarea activitatilor desfasurate de Intreprinderea de Materiale de Constructii Bistrita.

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

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



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



Filialele Grupului la care Teraplast detine participatii directe sunt: Politub SA, Plastsistem SA, Teraglass Bistrita SRL si Teraplast Logistic SRL.

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

Compania Politub produce tuburi și tevi PE, de medie și 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). Teraplast detine o participatie de 50% în Politub, celalalt actionar fiind compania franceza Socotub.

Compania Teraglass Bistrita SRL s-a înfiintat în anul 2011 și este detinuta în proportie de 100% de Teraplast SA. În 2015 Teraplast a decis transferul liniei de business tamplarie termoizolanta pe compania Teraglass Bistrita SRL. Transferul de activitate presupune închirierea imobilelor în care se desfășoara activitatea de producție (teren și clădiri), iar utilajele de producție vor fi vandute către Teraglass Bistrita. Pretul tranzactiei va fi stabilit în baza unui raport de evaluare pregătit de către un expert independent. Teraplast va păstra dreptul de proprietate al activelor vandute, până la plata integrala a pretului. Fabrica de tamplarie termoizolanta este localizata în Bistrita, a fost construita în anul 2004 și nu a făcut parte din planul de relocare în Parcul Industrial Teraplast de la Saratel.

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

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

Valoarea totala a activului la 31 decembrie 2016 a fost de **234.106.686**, cu 10.633.073 lei mai mica decât valoarea înregistrata la începutul anului, din care:

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

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății;

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



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

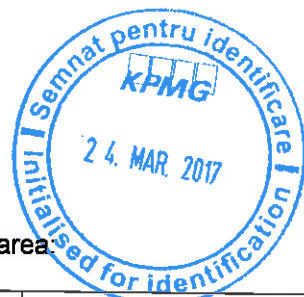
- Societatea a determinat valoarea EBITDA astfel:

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

- Modificarile activului se prezinta astfel:

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





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

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

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

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

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

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

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

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

Organizarea contabilitatii s-a realizat prin serviciul financiar-contabil propriu, prin care s-a urmarit si realizat tinerea corecta si la zi a operatiunilor contabile, respectarea principiilor contabilitatii si a regulilor si metodelor contabile prevazute in reglementarile in vigoare. Bilantul contabil a fost intocmit in baza balantei de verificare, a conturilor sintetice si s-a urmarit respectarea normelor metodologice si a regulilor de intocmire a bilantului contabil, posturile

inscrise in bilant cu datele inregistrate in contabilitate fiind puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarelor.

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

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

Elemente de evaluare generala

a) Profit/(pierdere):

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

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

b) Cifra de afaceri:

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

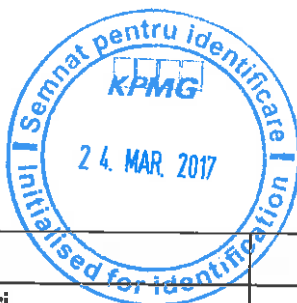
Dinamica **cifrei de afaceri** a fost influentata de evolutia pietei constructiilor, in principal segmentul de infrastructura, care incepand cu luna iulie a intrat in blocaj. In noua axa de finantare 2014-2020 infrastructura de mediu (apa si apa uzata) beneficiaza de finantari nerambursabile de 6,32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

c) Export:

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

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





d) Costuri:

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

e) Cota de piata:

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

f) Lichiditate:

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

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

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

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

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



1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

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

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

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

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



1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate, deschise in orasele: Bucuresti, Brasov, Galati, Deva, Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export, principalele pietele externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria.
- b) Avand in vedere faptul ca Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonabilitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii perioada de varf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:
- Vanzari prin distribuitori si revanzatori (piata interna si partial export);
 - Vanzari prin retele de specialitate (DIY) (piata interna si export);
 - Vanzari catre antreprenori generali si constructori (licitatii proiecte infrastructura);
 - Vanzari directe catre producatori de cabluri sau alte profile (piata interna si export);
- c) Politica comerciala a Societatii Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client. Pe parcursul anului 2016 ponderea creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 3% din cifra de afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Societatii

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

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

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

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

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

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

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

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

Pentru anul 2016 erau valabile urmatoarele autorizatii:

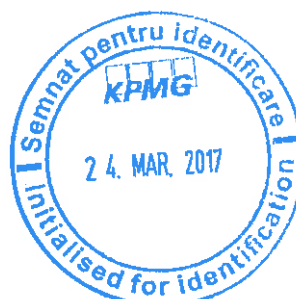
- autorizatie de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic si fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii in unitatea de productie din localitatea Bistrita, localitatea componenta Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrita-Nasaud (Parc Industrial Teraplast): Autorizatie de Mediu nr. 169/30.12.2009, revizuita la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.
- autorizatie de mediu pentru producerea elementelor de tamplarie din PVC cu geam termopan unitatea de productie din Bistrita, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizatie de Mediu nr. 127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.

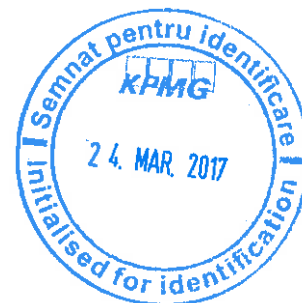
Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

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

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

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





1.1.7. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de credit

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

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

Risc de lichiditate

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

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

Gestionarea riscurilor valutare

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

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

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

simulare, este utilizata 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 piață

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 riscurilor 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

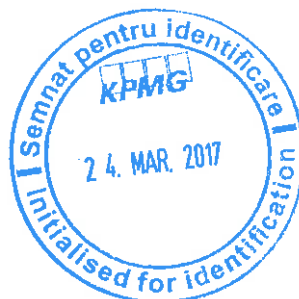
Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Societății. Societatea a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu partii de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce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

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

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

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

Societatea consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de 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 2017. Proiectul de **Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2017** prevede următoarele:

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

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

Activele corporale ale Societății

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

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

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

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

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

2. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

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

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

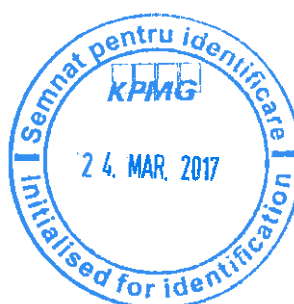
La 31 decembrie 2016 Societatea care raporteaza deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entitati nelistate. Companiile in care Teraplast detine participatii, nu detin la randul lor actiuni ale companiei mama Teraplast.

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

3. Conducerea Societatii

4.1. Prezentarea administratorilor

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



Dorel Goia - Presedinte

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

Petru-Raul Ciurtin – Administrator Neexecutiv

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

Razvan Lefter – Administrator Neexecutiv

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

Magda Palfi-Tirau – Administrator Neexecutiv Independent

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

Mircea Hotoleanu – Administrator Executiv

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

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

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii:

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



d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

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

4.2 Membrii conducerii executive

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

Mircea HOTOLEANU

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

Nascut in 1964

A absolvit in 1898 Universitatea Tehnica din Cluj-Napoca, Facultatea de Electronica si Telecomunicatii. In 1996 a obtinut titlul de Doctor in Inginerie, iar in prezent urmeaza cursurile de executive MBA ale Universitatii Babes-Bolyai.

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

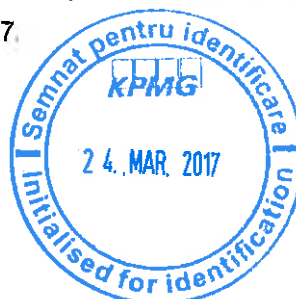
Edit ORBAN

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

Nascuta in 1970

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

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



c) Membrii conducerii executive sunt alesi de catre Consiliul de Administratie si nu exista acorduri, intelegeri ori legaturi de familie intre administratori si directori, care ar putea fi raportate in prezentul document.

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

4.4 Guvernanta corporativa

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

Structurile de Guvernanta

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

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

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



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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

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

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

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

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

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

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

- a. schimbarea formei juridice a Societatii;
- b. mutarea sediului Societatii in alt judet;





- c. schimbarea obiectului de activitate al Societatii;
- d. majorarea capitalului social;
- e. reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiunea de noi actiuni;
- f. fuziunea cu alte societati sau divizarea;
- g. dizolvarea anticipata a Societatii;
- h. conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau a actiunilor la purtator in nominative;
- i. conversia actiunilor dintr-o categorie in alta;
- k. conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l. emisiunea de obligatiuni;
- m. oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare;
- n. aproba actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele;
- o. aproba inchirierile de active corporale, pentru o perioada mai mare de un an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi co-contractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat, depaseste 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai putin creantele la data Incheierii actului juridic, precum si asocierile pe o perioada mai mare de un an, depasind aceeasi valoare;

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

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

Consiliul de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie au fost alesi de catre actionarii Teraplast. Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in 2014 reducerea numarului de membri ai Consiliului de Administratie, de la sapte la cinci. In 2016 Adunarea generala a actionarilor a reconfirmat pentru inca un an structura din 2015 a Consiliului de Administratie.

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

Printre atributiile Consiliului de Administratie se numara:

- a. stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b. stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- c. numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor tinand cont de indatoririle specifice si de situatia economica a Societatii;
- d. supravegherea activitatii directorilor;
- e. pregatirea raportului anual, organizarea Adunarii Generale a Actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;

- f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei;
- g. asigura gestionarea afacerilor Societatii;
- h. aproba structura organizatorica si organigrama Societatii;
- i. aproba constituirea comitetelor consultative, desemneaza membrii si atributiile acestora;
- j. determina principiile si politicile de angajare si concediere ale personalului Societatii, inclusiv ale directorilor executivi;
- k. stabileste principiile de salarizare a personalului angajat, in functie de rolul si responsabilitatile lor in cadrul Societatii;
- l. aproba strategia de marketing;
- m. defineste strategia pentru implementarea bugetului aprobat;
- n. acorda actionarilor acces la documente si informatii, in limita prevederilor legii;
- o. aproba incheierea in numele Societatii a oricaror acte juridice cu exceptia celor pentru care este necesara, potrivit legii, aprobarea AGOA/AGEA.
- p. numeste si revoca Directorul General al Societatii si ceilalti directori;
- q. stabileste numarul Directorilor si modul de organizare a activitatii acestora;
- r. stabileste, in concret, care din competentele generale ale Consiliului de Administratie sunt delegate Directorilor;
- s. reprezinta Societatea in raporturile cu Directorii;

In anul 2016, Consiliul de Adiminstratie s-a intrunit aproape lunar, la sedintele acestuia participand toti administratorii, pe ordinea de zi fiind, atat puncte legate de regulamentele de functionare ale Consiliului de Administratie si ale Conducerii Executive, cat si legate de extinderea si dezvoltarea Teraplast.

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

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



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

Conducerea Executiva

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

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

Printre indatoririle Directorilor se numara:

- a) aproba incheierea de contracte de inchiriere importante (indiferent daca Societatea are calitatea de locator sau chirias);
- b) negociaza contractul colectiv de munca impreuna cu reprezentantii salariatilor.



- c) stabileste strategia si politicile de dezvoltare ale Societatii, inclusiv organigrama Societatii si stabileste departamentele operationale;
- d) incheie acte juridice cu tertii in numele si pe seama Societatii, cu respectarea dispozitiilor Actului Constitutiv referitoare la dubla semnatura si cu respectarea aspectelor rezervate competentei Adunarii Generale a Actionarilor sau CA;
- e) angajeaza si concediaza, stabileste sarcinile si responsabilitatile personalului Societatii, in conformitate cu politica de personal a Societatii;
- f) ia toate masurile necesare si utile pentru conducerea Societatii, aferente administrarii zilnice a fiecarui departament sau delegate de catre Adunarea Generala sau de catre CA, cu exceptia celor rezervate Adunarii Generale a Actionarilor sau CA prin lege sau prin Actul Constitutiv;
- g) face recomandari actionarilor cu privire la distribuirea profitului;

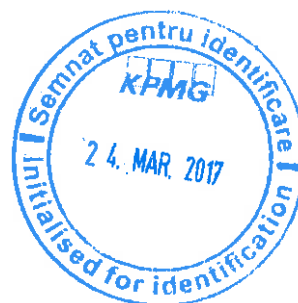
Drepturile actionarilor

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

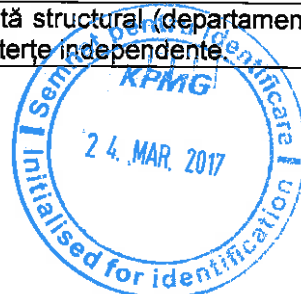
- a) **Dreptul la o perioada minima de notificare:** Actionarii Societatii sunt informati despre o viitoare adunare a actionarilor prin intermediul convocarii publicate in Monitorul Oficial al Romaniei si intr-un ziar de tiraj national cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii; de asemenea, convocarea se publica pe website-ul Societatii, in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii si se depune la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si la Bursa de Valori Bucuresti sub forma unui raport curent;
- b) **Dreptul de acces la informatie:** Teraplast publica documentele si informatiile necesare pe website-ul sau pentru a se asigura ca toti actionarii sai isi exercita drepturile in cunostinta de cauza;
- c) **Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunarii:** Actionarii Teraplast care reprezinta individual sau impreuna cu alti actionari cel putin 5% din capitalul social pot solicita adaugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi in limitele si in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile;
- d) **Dreptul de a participa la adunare:** Actionarii inregistrati in registrul actionarilor la data de referinta au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunarile Generale ale Actionarilor Societatii;
- e) **Drepturi de vot:** Capitalul social al Societatii este reprezentat de actiuni ordinare care confera un drept de vot pentru fiecare actiune inregistrata pe numele actionarului la data de referinta;
- f) **Dreptul de a adresa intrebari:** Orice actionar al Societatii poate adresa intrebari scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor si are dreptul de a primi raspunsuri din partea Teraplast.



Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din aceasta Secțiune.	DA
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA
A.8. Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU – este în curs de implementare
A.9. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA
A.10. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU- TRP e la categoria standard



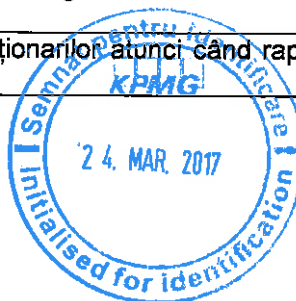
Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
<p>B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fie 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.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului.</p>	<p>NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă</p>
<p>B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.</p>	<p>DA</p>
<p>B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a 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.</p>	<p>DA</p>
<p>B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente</p>	<p>DA</p>



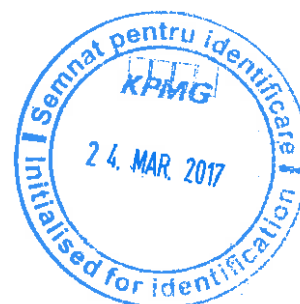
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce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

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	DA

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
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: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările societății (de ex, prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA



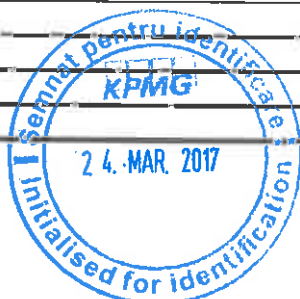
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar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



5. Situatia financiar-contabila

a) Elemente de bilant

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

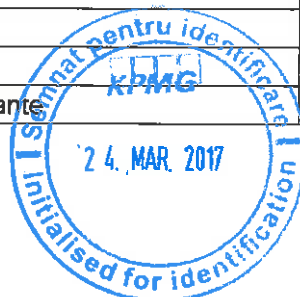


b) Contul de profit si pierdere

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

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

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



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

6. Semnatari

Presedintele Consiliului de Administratie

Dorel Goia

Director Financiar

Edit Orban

