

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

Pentru exercițiul financiar: 2016

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

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

Capitalul social subscris și varsat: 56.643.266 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

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

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

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

Situatiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

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

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

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

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

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

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

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

1. Analiza activității Grupului

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

Descrierea activității de bază a Societății-mamă:

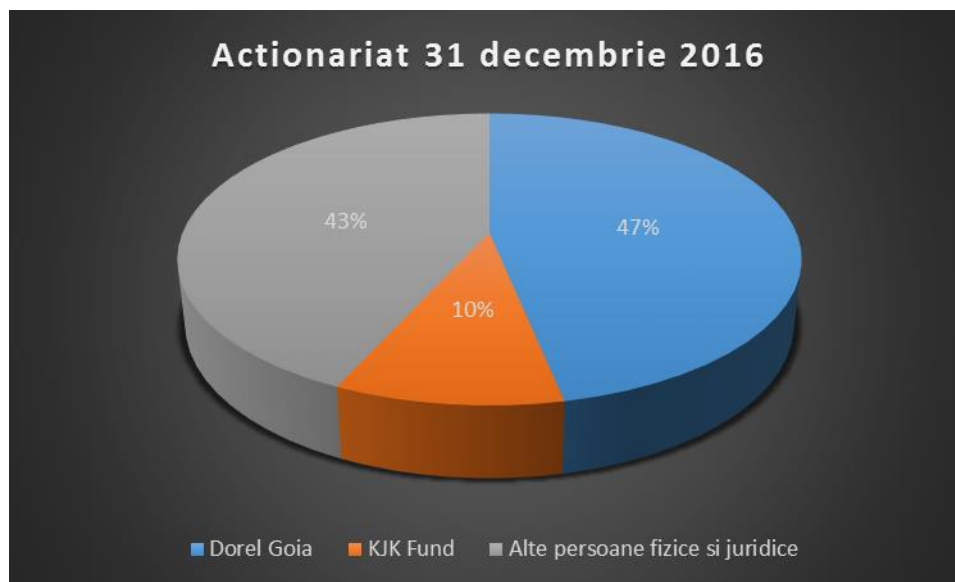
Societatea-mamă (TERAPLAST SA) funcționează în temeiul Legii societăților comerciale nr. 31 / 1990 (cu modificările și completările ulterioare) și a Legii pieței de capital nr. 297/2004. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul de activitate al Societății-mamă este: „Fabricarea placior,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

b) Data înființării Societății-mamă:

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

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

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



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

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

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

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

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

Compania Teraplast Logistic SRL s-a infiintat in 2016, iar Teraplast are calitatea de asociat cu o participatie de 99% din capitalul social. Compania Teraplast Logistic a preluat toate activitatile aferente segmentului de logistica (depozitare si transport). Externalizarea activitatilor de logistica s-a facut in contextul in care Grupul Teraplast isi propune sa se concentreze pe activitatile de core business, iar cele conexe sa se deruleze prin entitati separate.

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

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

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

- 3.580.086 lei reprezinta scaderi ale activelor circulante ale societatii (stocuri, creante, numerar);
- 1.640.617 lei reprezinta scaderi nete de active imobilizate

e) Principalele rezultate ale evaluării activității Grupului;

- **Situatia contului de profit si pierderi** - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2016, se prezinta astfel:

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

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

- Grupul a determinat valoarea EBITDA astfel:

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

- Modificarile activului se prezinta astfel:

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

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

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

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

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

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

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

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

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

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

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

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

Elemente de evaluare generala

a) Profit/(pierdere):

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

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

Cifra de afaceri:

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

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

Export:

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

Evolutia cifrei de afaceri a fost de asemenea influentata pozitiv de livrarile pe pietele externe care au crescut cu aproximativ **24%**, fata de perioada similara a anului trecut. Grupul Teraplast exporta in Germania, Austria, Republica Moldova, Ungaria, Slovenia, Cehia, Slovacia, Italia, Bulgaria, Serbia sau Belgia.

Costuri:

Cheltuieli (mii, lei)	2016	2015
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	218.478	228.979
Cheltuieli cu consumabilele	14.857	16.459
Cheltuieli cu marfurile	33.688	26.495
Ambalaje consumate	810	634
TOTAL	267.833	272.566
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	26.180	23.897
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	6.586	5.944
Tichete de masa	1.300	1.108
Alte beneficii angajati	(20)	(94)
Cheltuieli reprezentand participarea personalului la profit sub forma de beneficii pe baza de actiuni	-	951
Cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	-	377
Contributii aferente participarii personalului la profit	-	372
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	-
TOTAL	34.047	32.555

b) Cota de piata:

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

c) Lichiditate:

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

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Grupului

- a)** Grupul Teraplast dispunea la 31 decembrie 2016 de capacitati de productie pe o suprafata de peste 21.200 mp, impartite in Fabrica de produse PVC (Sectia de tevi PVC, Sectia de profile PVC, Sectia de profile de tamplarie PVC, Sectia de granule PVC), Fabrica de poliolefine (Sectia de camine de polietilena si rezervoare, Sectia de fittinguri PVC, PP si Sectia tevi PP), Fabrica de tevi din polietilena, Fabrica de tamplarie termoizolanta, Fabrica de panouri sandwich si Fabrica de structuri zincate.

Pe langa unitatile de productie Grupul Teraplast mai avea la finele anului 2016 un numar de cinci depozite la nivel national si peste 66.200 mp de spatii de depozitare acoperite si neacoperite, un centru logistic cu warehouse management implementat, de unde sunt coordonate toate activitatile de transport, dar si un centru de cercetare si dezvoltare.

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

b) evolutia previzibila a Grupului

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

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

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala

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

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

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

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

1.1.4 Evaluarea activității de vanzare

a) Grupul Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate, deschise in orasele: Bucuresti, Brasov, Galati, Deva, Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Grupul realizeaza de asemenea activitati de export, principalele piete externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria, Slovacia, Cehia, Ucraina.

b) Avand in vedere faptul ca Grupul Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonalitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii perioada de varf de activitate este de

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

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

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Grupului

Numarul mediu de salariati a crescut in cursul perioadei de la 567 in anul 2015 la 589 salariati in anul 2016.

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

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

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

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

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

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

Pentru anul 2015 erau valabile urmatoarele autorizatii:

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

Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

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

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

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

1.1.7. Evaluarea activitatii Grupului privind managementul riscului

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare Societatii. Societatea a adoptat o politica de a face tranzactii doar cu parti de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societatii 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 denumite in diferite valute. De aici, exista riscul fluctuatiilor in rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate in conformitate cu politicile aprobate.

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

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

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

Riscul de piata

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

Alte riscuri privind preturile

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

Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

1.1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea Grupului

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

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

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

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

2. Activele corporale ale Grupului

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

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

- **Fabrica de produse PVC** include Secția de țevi PVC, Secția de lambriuri PVC, Secția de profile tamplarie PVC și Secția de granule PVC. Fabrica are o capacitate totală de aproximativ 42.000 tone/an. Conform datelor Eurostat referitoare la consumul de PVC din România, în prezent Teraplast este cel mai mare procesator de PVC de pe plan local, compania procesând peste 34% din cantitatea de PVC importată de România.
 - **Fabrica de poliolefine** include Secția de camine și rezervoare din PE, Secția de fittinguri PVC și PP și Secția țevi PP. Fabrica are o capacitate totală de peste 3.200 tone/an.
 - **Fabrica de tamplarie termoizolantă (Teraglass)** are o capacitate anuală de 120.000 de confecții și este localizată în zona industrială a orașului Bistrița.
 - **Fabrica de panouri sandwich (Plastsistem)** are o capacitate anuală de 2,2 milioane mp și este localizată în Parcul Industrial Teraplast.
 - **Fabrica de structuri zincate (Plastsistem)** are o capacitate anuală de 6.000 tone și este localizată în zona industrială a orașului Bistrița.
 - **Fabrica de țevi polietilenă (Politub)** are o capacitate anuală de 9.000 tone și este localizată în Parcul Industrial Teraplast.
- 2.2. Toate fabricile de la Saratel sunt construite începând cu anul 2008, iar fabrica Teraglass a fost construită în 2004. Mașinile, utilajele și instalațiile folosite de Teraplast în activitatea de producție nu sunt mai vechi de 2005 și datorită unei activități de mentenanță permanentă gradul de uzură al acestora este minim.
- 2.3. Nu este cazul
3. **Piața valorilor mobiliare emise de Societate**
- 3.1. Începând cu 02 iulie 2008, Teraplast a fost cotată la Bursa de Valori București. Acțiunile Societății sunt acțiuni ordinare, nominative, dematerializate și indivizibile.
- 3.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2014 a fost utilizat pentru majorarea capitalului social prin emisiunea unui număr de 88.745.890 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune. Acțiunile nou emise se vor distribui gratuit tuturor acționarilor societății înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare stabilită de AGA
- 3.3. Compania Teraplast a răscumpărat în 2016 un număr de 2.000.000 de acțiuni proprii în vederea implementării unui sistem de remunerare care să asigure respectarea principiului performanței pe termen lung și a unui program de fidelizare a salariaților.
- 3.4. La 31 decembrie 2016, Societatea avea 5 filiale: TeraSteel SA, Politub SA, Teraglass Bistrița SRL, Teraplast Logistic SRL și Teraplast Hungaria. Compania Teraplast a cesionat, în ianuarie 2017, partenerilor locali părțile sociale (51% din capital) deținute în cadrul companiei Teraplast Group din Republica Moldova. În cursul anului 2016 Teraplast a participat la constituirea societății 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 și TeraSteel SA.

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

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

3.5. Nu este cazul

4. Conducerea Societatii

4.1. Prezentarea administratorilor

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

Dorel Goia - Presedinte

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

Petru-Raul Ciurtin – Administrator Neexecutiv

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

Razvan Lefter – Administrator Neexecutiv

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

Magda Palfi-Tirau – Administrator Neexecutiv Independent

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

Mircea Hotoleanu – Administrator Executiv

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

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

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii:

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

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

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

4.2 Membrii conducerii executive

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

Mircea HOTOLEANU

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

Nascut in 1964

A absolvit in 1988 Universitatea Tehnica din Cluj-Napoca, Facultatea de Electronica si Telecomunicatii. In 1996 a obtinut titlul de Doctor in Inginerie, iar in prezent urmeaza cursurile de executive MBA ale Universitatii Babes-Bolyai.

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

Edit ORBAN

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

Nascuta in 1970

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

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

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

4.4 Guvernanta corporativa

Teraplast a implementat in mod benevol recomandarile cuprinse in Codul de Guvernata 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 actualizari 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 (AGO) sunt urmatoarele:

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

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

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

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

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

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

Consiliul de Administratie

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

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

Printre atributiile Consiliului de Administratie se numara:

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

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

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

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

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

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

Conducerea Executiva

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

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

Printre indatoririle Directorilor se numara:

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

Drepturile actionarilor

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

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

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

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

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

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

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

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din aceasta Secțiune.	DA
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și 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 guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>în persoană și în absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	NU- TRP e la categoria standard

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	NU – auditul intern este realizat de către o entitate independentă

B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	NU – auditul intern este realizat de catre o entitate independenta
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	NU – auditul intern este realizat de catre o entitate independenta

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2016	Conformare DA / NU
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa în raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenita in politica de remunerare trebuie publicata în timp util pe pagina de internet a societatii.	DA

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa 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 organizatorica. In afară de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, in limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementari 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 ședințelor/teleconferințelor.	DA
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA

5. Situatia financiar-contabila

a) Elemente de bilant consolidat

mii lei	2016	2015	▲ %
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	133.698	130.065	2,72
Investitii imobiliare	9.755	12.115	-24,19
Imobilizari necorporale	1.372	1.080	21,28
Creante comerciale imobilizate		0	
Investitia in asociere in participatie contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	12.686	15.935	-25,61
Alte investitii financiare	60	16	73,33
Creante privind impozitul amanat	0	0	
Total active imobilizate	157.570	159.211	-1,04
Active circulante			
Stocuri	67.059	53.356	20,43
Creante comerciale si similare	65.919	86.616	-31,40
Cheltuieli inregistrate in avans	326	388	-19,02

Impozit pe profit de recuperat	0	0	
Numerar si depozite pe termen scurt	16.033	12.557	21,68
Total active circulante	149.336	152.916	-2,40
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii			
Total active	306.907	312.127	-1,70
Capital propriu si datorii			
Capital propriu	56.643	28.888	49,00
Capital social	56.643	28.888	49,00
Alte rezerve de capital	451	951	-110,86
Prime de capital	27.385	27.385	0,00
Rezerve din reevaluare	21.742	18.566	14,61
Rezerve legale	12.407	9.853	20,59
Rezultat reportat	97.961	97.591	0,38
Capital atribuibil intereselor care controleaza	216.589	183.233	15,40
Interese care nu controleaza	335	200	40,30
Total capital propriu	216.924	183.433	15,44
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	10.505	10.535	-0,29
Alte datorii pe termen lung	0	0	
Datorii privind beneficiile angajatilor	352	295	16,19
Subventii pentru investitii	2.929	3.373	4,39
Datorii privind impozitele amanate	3.528	3.982	-35,95
Total datorii pe termen lung	17.313	18.186	-5,04
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	53.041	66.888	-26,11
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	15.919	38.533	-142,06
Alte datorii financiare curente	0	0	
Impozit pe profit de plata	189	1.446	-665,08
Subventii pentru investitii	463	467	-0,86
Provizioane	3.056	3.174	-3,86
Total datorii curente	72.670	110.509	-52,07
Total datorii	89.983	128.694	-43,02
Total capital propriu si pasive	306.907	312.127	-1,70

b) Contul de profit si pierdere consolidat

mii lei	2016	2015	▲ %
Venituri consolidate	398.788	393.542	1,32%
Alte venituri din exploatare	677	1.253	-85,08
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	3.980	3.851	3,24
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(267.833)	(272.566)	-1,77
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(34.047)	(32.555)	4,38
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(15.638)	(15.826)	-1,20
Cheltuieli cu provizioanele	402	499	-24%
Castiguri/(Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(38)	(195)	-413,16
Castiguri/(Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	192	(1.242)	746,88
Alte cheltuieli	(39.891)	(36.258)	9,11
Costuri financiare	(5.979)	(7.434)	-24,34
Venituri financiare	3.769	4.168	-10,59
Cota-parte din profitul sau pierderea aferent(a) asocierii in participatie, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta	751	4.119	-448,47
Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare	45.133	40.857	9,47
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(5.717)	(5.609)	1,89
Profitul/(Pierderea) consolidata a exercitiului financiar	39.416	35.247	10,58
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe	3.264	(1.675)	151,32
Impact impozit amanat	(764)	268	135,08
Diferente din curs de schimb		0	
Cota aferenta grupului din rezultatul global al asocierii in participatie		-	
Impact impozit amanat		-	
Total rezultat global	41.916	33.840	19,27
Rezultatul exercitiului financiar	39.416	35.247	10,58
din care: atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	39.282	34.473	12,24
Interese care nu controleaza	135	774	-473,33
Numar de actiuni	472.970.474	288.875.880	38,92
Rezultat global pe actiune (lei)	0,0	0,120	

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar consolidat

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

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

6. Semnaturi

Presedintele Consiliului de Administratie

Dorel Goia

Director Financiar

Edit Orban