

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste note la situațiile financiare trimestriale sunt prezentate de SC TERAPLAST SA .

Societatea deține titluri de participare în 2 (doua) filiale, după cum este descris în Nota 1(c).

Aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare.

Situațiile financiare trimestriale încheiate la 31.03.2012 nu au fost auditate.

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale <u>(lei)</u>	Avansuri și imobilizări necorporale <u>în curs</u> <u>(lei)</u>	<u>Total</u> <u>(lei)</u>
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2012	3.746.190	37.096	3.783.286
Creșteri		14.284	14.284
Transferuri	2.601	(7.251)	(4.650)
Cedări și alte reduceri	<u>(368)</u>		<u>(368)</u>
Sold la 31 martie 2012	3.748.423	44.129	3.792.552
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2012	2.738.953	-	2.738.953
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>136.776</u>	<u>-</u>	<u>136.776</u>
Cedări și alte reduceri	<u>(368)</u>		<u>(368)</u>
Sold la 31 martie 2012	2.875.361		2.875.361
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	<u>1.007.237</u>	<u>37.096</u>	<u>1.044.333</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2012	<u>873.062</u>	<u>44.129</u>	<u>917.191</u>

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2012	83.017.334	114.521.595	1.027.126	1.846.479	200.412.534
Creșteri total, din care:	2.372	-	-	911.045	913.417
Creșteri din producția interna de imobilizări	-	-	-	45.082	45.082
Creșteri din reevaluare cu impact în rezerve	-	-	-	-	-
Descreșteri din reevaluare cu impact în rezerve	-	-	-	-	-
Creșteri din reevaluare cu impact în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-
Descreșteri din reevaluare cu impact în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-
Reluare amortizare cumulată ca urmare a reevaluării	-	-	-	-	-
Transferuri	<u>494.378</u>	<u>513.534</u>	<u>4650</u>	<u>(1.007.912)</u>	<u>4.650</u>
Cedări și reduceri	<u>(4.512.255)</u>	<u>(1.469.928)</u>	<u>(53)</u>	<u>(143.209)</u>	<u>(6.125.445)</u>
Sold la 31 martie 2012	79.001.829	113.565.201	1.031.723	1.606.403	195.205.156
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2012		56.106.012	215.593	-	56.321.605
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	579.835	2.674.932	41.563	-	3.296.330
Reduceri sau reluări		<u>(1.093.772)</u>	<u>(12)</u>	-	<u>(1.093.784)</u>
Sold la 31 martie 2012	579.835	57.687.172	257.144	-	58.524.151
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	<u>83.017.334</u>	<u>58.415.583</u>	<u>811.533</u>	<u>1.846.479</u>	<u>144.090.929</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2012	<u>78.421.994</u>	<u>55.878.029</u>	<u>774.579</u>	<u>1.606.403</u>	<u>136.681.005</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale din categoria „Terenuri” și cele din Grupa 1 „Constructii” ale SC TERAPLAST SA au fost reevaluate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 la data de 31.12.2011 .

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar al trimestrului I 2012 sunt prezentate astfel:

	<u>31.12.2011</u> (lei)	<u>31.03.2012</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	32.229.106	35.209.976
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	4.529.220	-
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar	<u>(1.548.350)</u>	<u>(3.887.110)</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>35.209.976</u>	<u>31.322.865</u>

Contract de vânzare Teracota în valoare de 1.005.000 euro (4.400.694 lei) înregistrat în martie 2012. Costul tranzacției a fost de 4.822.956 lei (1.232.177 lei - teren , 3.280.079 – construcții , 310.700 – echipamente).

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar.

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, includ instalații tehnice și mașini, după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 martie 2012</u> (lei)
Cost	3.453.362	2.994.672
Amortizare cumulată	<u>2.217.974</u>	<u>2.010.279</u>
Valoare netă	<u>1.235.388</u>	<u>984.394</u>

Tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar:

În cursul trimestrului I al anului 2012 nu s-au încheiat contracte noi.

TERAPLAST SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE****PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012****Tranzacții cu părți afiliate**

Tranzacțiile cu părți afiliate sunt prezentate în nota 10b).

c) Imobilizări financiare

La 31 martie 2012, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA și Teraglass SRL. În cursul perioadei de raportare nu s-au înregistrat modificări în procente de deținute de SC Teraplast SA în capitalul social al SC Plastsistem SA și nici în cel al SC Politub SA, sau Teraglass SRL.

Denumirea filialei	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2011	Cota de participare	31 martie 2012
SC TERAGLASS SRL	Romania	100%	50.000	100,00%	50.000
SC PLASTSISTEM SA BISTRITA	Romania	78,71%	8.904.408	78,71%	8.904.408
SC POLITUB SRL BISTRITA	Romania	50%	<u>2.695.000</u>	50%	<u>2.695.000</u>
			<u>11.649.408</u>		<u>11.649.408</u>

La 31 decembrie 2011 și 31 martie 2012, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

Denumirea filialei	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2011	Cota de participare	31 martie 2012
CERTIND BUCURESTI ASOC PARTENERIAT DEZVOLTARE DURABILA	Romania	7,5	14.400	7,5	14.400
	Romania	7,14	<u>1.000</u>	7,14	<u>1.000</u>
			<u>15.400</u>		<u>15.400</u>

Societatea și-a asumat o obligație față de Plastsistem SA în cadrul unui angajament pentru emitere a unei scrisori de garanție bancară încheiat cu BRD în Noiembrie 2011, având calitatea de debitor ipotecar. Scrisoarea de garanție bancară este în favoarea Autorității Naționale de Cercetare Științifică în calitate de organism intermediar, în numele și pentru Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, în calitate de Autoritate de Management pentru programul operațional Creșterea Competitivității Economice în cadrul contractului de finanțare pe care Plastsistem SA îl are semnat. Teraplast SA a garantat cu echipamente în valoare de 1.200.000 EUR și a emis o scrisoare de confort, confort condițiilor contractuale.

Societatea nu a făcut nici o plată în numele societăților în care deține titluri sub formă de interese de participare.

Valorile mobiliare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare în imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt se face în funcție de intenția Societății cu privire la durata deținerii titlurilor de valoare, de până la un an sau mai mult de un an.

2 PROVIZIOANE

Denumirea <u>Provizionului</u>	Sold la	Transferuri		Sold la
	<u>1 ianuarie 2012</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 martie 2012</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	336.922	-	-	336.922
Provizioane pentru litigii (10q)	686.839	-	-	686.839
Provizioane pentru pensii și obligații similare	343.981	-	-	343.981
Alte provizioane (10q)	<u>2.409.353</u>	-	-	<u>2.409.353</u>
Total	<u>3.777.095</u>	<u>3.436.568</u>	<u>423.649</u>	<u>3.777.095</u>

Suma de 2.409.353 lei prezentata la "Alte provizioane pt riscuri si cheltuieli" se referă la cheltuieli legate de alte activități de protejare a mediului înconjurător, fiind posibile obligații generate de evenimente anterioare ale entității.

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți sa primească drept beneficii pentru pensionare 100% valoarea salariului final la împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați si 63 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curenta a obligației privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Premisele majore in evaluarea actuariala sunt: rata preconizata de creștere a salariului este constanta in timp, rata de actualizare definita ca fiind rata obligațiunilor de stat de tip benchmark este de 5,95% pentru primii 5 ani si de 3,5% pentru restul datorita posibilității înlocuirii RON cu EUR calculata pe o baza actuariala.

Cele mai recente evaluări actuariale ale activelor planului și valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite au fost efectuate la 31 decembrie 2011 de către dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din România. Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite, și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost măsurate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

Beneficii angajați	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 martie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Sold inițial	346.854	343.081
Scăderi	(2.873)	-
Sold final	<u>343.981</u>	<u>343.981</u>

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2012 (lei)</u>
Profit net de repartizat:	-	-
- rezerva legala	-	-
- suma aferenta participării salariaților la profit	-	-
Profit nerepartizat	-	-

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2011 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2012 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	38.101.767	37.571.704
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	<u>39.455.410</u>	<u>33.426.430</u>
3. Cheltuielile activității de bază	36.784.233	31.352.150
4. Cheltuielile activităților auxiliare	346.503	322.074
5. Cheltuielile indirecte de producție	2.324.674	1.752.205
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	<u>(1.353.643)</u>	<u>4.145.275</u>
7. Cheltuielile de desfacere	5.835.570	4.998.569
8. Cheltuieli generale de administrație	2.979.343	3.900.671
9. Alte venituri din exploatare, inclusiv producția realizată pentru scopuri proprii	750.697	260.252
10. Venituri din variația de producție stocată	<u>7.860.356</u>	<u>3.404.366</u>
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9+10)	<u>(1.557.503)</u>	<u>(1.089.347)</u>

5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

CREANTE	Sold la	Sold la
<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 martie 2011</u>	<u>31 martie 2012</u>
	(lei)	(lei)
1. Clienti si conturi asimilate (10q), total, din care:	45.568.241	43.198.063
Clienti si conturi asimilate – grup	57.254	654.385
2. Efecte de primit de la clienți	13.411.230	10.925.837
3. Avansuri catre furnizorii de servicii	594.724	68.954
4. Provizioane clienti si conturi asimilate (10q)	(2.222.396)	(13.598.434)
5. Debitori diversi si alte creante	3.497.198	<u>6.200.611</u>
Total	<u>60.466.609</u>	<u>46.795.031</u>

Toate creanțele curente ale Societatii au termen de lichiditate sub un an.
Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 10b).

DATORII	Sold la	Termen de lichiditate	
<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 martie 2011</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei)	(lei)	
Furnizori interni total, din care:	20.757.294	20.757.294	-
Furnizori si conturi asimilate – grup	2.901.698	2.901.698	-
Furnizori externi	26.698.868	26.698.868	-
Obligatii de leasing financiar	1.028.262	568.081	460.181
Credite bancare	54.800.944	45.983.765	8.817.179
Garantii	276.929	276.929	-
Datorii fata de personal	1.083.977	896.976	187.201
Avansuri incasate in contul comenzilor	430.277	430.277	-
Alte datorii fata de bugetul statului	2.180.693	2.180.693	-
Impozit pe salarii	562.853	562.853	-
TVA de plata	<u>7.389.973</u>	<u>7.389.973</u>	-
Total	<u>115.210.270</u>	<u>105.745.709</u>	<u>11.619.492</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

DATORII Denumirea indicatorului	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 martie 2012 (lei)	sub 1 an (lei)	peste 1 an
Furnizori interni total, din care:	8.530.269	8.530.269	-
Furnizori si conturi asimilate – grup	3.660	3.660	-
Furnizori externi	18.170.625	18.170.625	-
Efecte de comert de platit	685.982	685.982	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	215.424	215.424	-
Credite si dobanzi bancare	66.846.419	44.309.072	22.537.347
Obligatii de leasing financiar	545.251	438.265	106.986
Creditori diversi	643.705	643.705	-
Garantii	699	699	-
Datorii fata de personal	1.614.759	1.614.759	-
Alte datorii fata de bugetul statului	2.231.194	2.231.194	-
Impozit pe salarii	163.087	163.087	-
TVA de plata	<u>2.813.847</u>	<u>2.813.847</u>	-
Total	<u>99.461.261</u>	<u>76.816.928</u>	<u>22.644.333</u>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în nota 10b).

Repartizarea creditelor pe bănci este următoarea:

	Sold la 31 martie 2011 (lei) 1=2+3	Sold la 31 martie 2012 (lei) 3
BRD	12.125.134	26.013.119
Unicredit Tiriac Bank	32.309.001	40.833.300
Raiffeisen	940.887	-
ING	<u>9.425.922</u>	-
Total	<u>54.800.944</u>	<u>66.846.419</u>

Împrumuturile bancare la 31 martie 2012 sunt următoarele:

- A. Contract de investiții semnat cu BRD la 21 iunie, 2006 în EUR pentru achiziția de echipamente și construcția de spații de producție. Suma inițială a fost de 1.551.500 EUR cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3 luni + 2,1 pp. Suma rămasă a acestui contract la 31 martie 2012 este de 339.698 lei (77.573 EUR) (31 martie 2011: 1.594.042 lei (387.873 EUR)). Data scadenței este iunie 2012 iar

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

- rambursarea se face în 60 de rate lunare în valoare de 25.858,33 EUR, din iulie 2007 pînă în iunie 2012.
- B. Contract de investiții semnat cu BRD la 21 iunie 2006, în EUR, pentru achiziția a 4 spații comerciale pentru Plastsistem situate în Iași, Oradea, Galați, Constanta. Suma inițială este de 1.034.020 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3 luni + 2,1 pp. Suma rămasă a acestui contract la 31 martie 2012 este de 838.532 lei (191.485 EUR) (31 martie 2011: 1.416.503 lei (344.673 EUR)). Data scadență este iunie 2013, iar rambursarea se face în 80 de rate lunare egale cu o valoare de 12.765,68 EUR, din octombrie 2006, pînă în iunie 2013.
- C. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD în 2010 în EUR pentru finanțarea capitalului circulant. Suma inițială a fost de 1.500.000 EUR, suplimentată la nivelul de 3.300.000 EUR iar rata dobânzii este Rata de referință 1M + 2,25 pp. Suma scadență din acest împrumut la 31 martie 2012 este 14.425.057 lei (3.294.069 EUR) (31 martie 2011: 8.971.574 lei (2.183.024 EUR)); data scadență este martie 2013.
- D. Contract de investiții semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 în EUR. Suma totală este de 2.500.00 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3M + 3 pp. Suma utilizată la 31 martie 2012 în cadrul acestui contract este de 10.400.095 lei (2.374.939 EUR). Data scadență este decembrie 2016 iar rambursarea se face în 60 de rate lunare în valoare de 41.666,67 EUR.
- E. Contract de investiții semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 28 noiembrie 2007 în EUR sau USD pentru achiziția de echipament. Suma inițială este de EUR 3.500.000 iar rata dobânzii este EURIBOR 1M + 1.5 pp pentru EUR. Suma rămasă a acestui contract la 31 martie 2012 este de 8.174.324 lei (1.866.668 EUR) (31 martie 2011: 11.755.445 lei, 2.741.666 EUR) Data scadență este noiembrie 2014, iar data rambursării este din decembrie 2009 pînă în noiembrie 2014, cu o rată lunară de 58.333,33 EUR.
- F. Contract de credit- linie de credit pentru susținerea activității curente, reînnoit cu Unicredit Tiriac Bank în data de 29 septembrie 2011 în EUR. Suma este de 4.800.000 EUR rezultată din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 în valoare de 3.500.000 EUR și a creditului pe termen scurt pentru finanțarea capitalului circulant în valoare de 1.300.000 EUR. Rata dobânzii este EURIBOR (O/N) + 2,75% p.a. pentru EUR. Suma rămasă a acestui contract la 31 martie 2012 este de 19.946.708 lei (4.554.979 EUR) (31 martie 2011: 19.706.315 lei, 4.795.071 EUR). Data scadență este octombrie 2012.
- G. Contract de investiții semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 în EUR sau USD pentru investiții. Suma inițială este de 3.000.000 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR 1M + 5,75 pp. Suma utilizată la 31 martie 2012 în cadrul acestui contract este de 12.553.420 lei (2.866.665 EUR). Data scadență este noiembrie 2015, iar rambursarea se face în 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.666,67 EUR.

UNICREDIT TIRIAC BANK SA a emis o scrisoare de garanție bancară la data de 13.12.2011 în favoarea Coperion Italia în valoare de 510.070 lei (118.080 EUR).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

Situația platilor pentru contractele de leasing financiar ale Societății se prezintă astfel:

	Sold la 31 martie 2011 Rate minime de leasing	Sold la 31 martie 2012 Rate minime de leasing
Sub 1 an	568.081	405.116
Intre 1 an si 5 ani	<u>460.181</u>	<u>93.172</u>
Total datorii din leasing financiar	<u>1.028.262</u>	<u>498.288</u>

Mașinile și echipamentele luate în leasing reprezintă garanții pentru contractele de leasing, având la 31 martie 2012 o valoare contabilă netă de 984.394 lei (31 decembrie 2011: 1.235.388 lei).

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 cu modificările ulterioare („OMF 3055”).

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

- (4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea de ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizări necorporale

- (i) *Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție.

Licențele informatice și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

- (ii) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

D Imobilizări corporale

- (1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern ("HG") 945/1990, 2665/1992, 500/1994 și 983/1998, prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepția reevaluării HG 983/1998, în capitalul social, în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern.

La 31 decembrie 2001 și 31 decembrie 2002 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 403/2000. În conformitate cu HG 403/2000 costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea hotărârilor de guvern anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului. Totodată, HG 403/2000 prevede necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2003 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 1553/2003. HG 1553/2003 prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează în vederea determinării valorii juste a acestora, ținându-se seama de inflație, utilitatea bunurilor, starea acestora și de valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2007 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza OMF 1752, iar la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011 în baza OMF 3055, care prevăd că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 3055 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Conducerea a actualizat valoarea contabilă a imobilizărilor corporale reevaluate în conformitate cu OMF 3055 la data bilanțului pe baza informațiilor din piață și este mulțumită că există suficiente informații din piață disponibile cu privire la valoarea justă pentru a susține valorile juste actualizate.

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(1) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	10 – 50
Instalații tehnice și echipamente	3 – 30
Vehicule	5 – 6
Echipamente de birou	3 – 15
Imobilizari necorporale	1 – 5

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(2) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea acumulată corespunzătoare. Veniturile generate de vânzarea activelor sunt incluse în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” și valoarea lor neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiuni sunt incluse în contul de profit și pierdere, în „Alte cheltuieli din exploatare”.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(3) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație sunt incluse în costul acelui activ în măsura în care sunt legate de perioada de construcție. În cursul trimestrului I al anului 2012 Societatea nu a inclus în valoarea activelor costuri ale îndatorării.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

E Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La finele trimestrului I 2012, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

F Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat calculat după fiecare recepție. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt. Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

K Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

La răscumpărarea acțiunilor ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

L Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la cost. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locatar sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locatar) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

O Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

P Provizioane

Provizioanele pentru litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari). Provizioanele pentru pensii se referă la sumele ce vor fi plătite de entitate după ce angajații au părăsit entitatea. La determinarea lor s-a ținut seama de vârsta, vechimea în muncă și rotația personalului în cadrul entității.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Q Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

R Subvenții

Subvenții aferente cheltuielilor

Subvențiile aferente cheltuielilor curente sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa. În cazul în care într-o perioadă se încasează subvenții aferente unor cheltuieli care nu au fost încă efectuate, subvențiile primite nu reprezintă venituri ale acelei perioade.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

T Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate. Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor. Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția 'reduceri comerciale acordate'.

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente. Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume, respectiv la data aprobării acestora.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

U Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

V Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social subscris și varsat la sfârșitul trimestrului I al anului 2012 este de 29.787.588 lei, fără modificări față de 31 decembrie 2011. Structura acționariatului este următoarea:

	31 decembrie 2011			31 martie 2012		
	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%
GOIA DOREL	102.067.342	10.206.734	34,27	102.067.342	10.206.734	34,27
VICIU EMANOIL	25.240.060	2.524.006	8,47	25.240.060	2.524.006	8,47
SIF BANAT-CRISANA	32.766.683	3.276.668	11,00	32.766.683	3.276.668	11,00
MARLEY						
MAGYARORSZAG	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,68
PERS. JURIDICE	84.582.042	8.458.204	28,39	84.582.042	8.458.204	28,39
PERS. FIZICE	<u>30.335.164</u>	<u>3.033.517</u>	<u>10,19</u>	<u>30.335.164</u>	<u>3.033.517</u>	<u>10,19</u>
TOTAL	<u>297.875.880</u>	<u>29.787.588</u>	<u>100,00</u>	<u>297.875.880</u>	<u>29.787.588</u>	<u>100,00</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

Capitalul social a fost majorat în 2008 prin oferta publică de cumpărare. Au fost emise 49.645.980 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune și o primă de emisiune de 0,9 lei pe acțiune. Cheltuielile ocazionate de listarea la Bursa de Valori București, în valoare de 2.436.264 lei au fost suportate din primă de emisiune.

Valoarea capitalului social al Societății cuprinde 297.875.880 acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominală totală de 29.787.588 RON. Acțiunile ordinare achitate integral, cu o valoare nominală de 0,1 RON, sunt purtătoare de un vot fiecare și dau dreptul la dividende.

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)
<i>Numărul mediu al membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în timpul anului a fost după cum urmează:</i>		
Administratori	7	6
Directori	6	14
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	147.000	126.000
Directori	<u>458.580</u>	<u>614.702</u>
TOTAL	<u>605.580</u>	<u>740.702</u>
	<u>31 martie 2011</u> (lei)	<u>31 martie 2012</u> (lei)
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	34.580	30.575
Directori	44.111	135.876

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)
<i>Directori</i>	6	14
Personal administrativ	131	85
Personal în producție	<u>318</u>	<u>302</u>
Total	455	<u>399</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>3.901.312</u>	<u>3.584.702</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>491.831</u>	<u>774.478</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)
<u>Active curente</u> =	1,018	1,04
Datorii curente		

b) Indicatorul lichidității imediate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)
<u>Active curente - Stocuri</u> =	0,586	0,62
Datorii curente		

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> [%]	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> [%]
<u>Capital împrumutat</u> x 100	5,63	17,81
Capital propriu		

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an
-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

3. Indicators de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>
$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \text{nr de ori}$	1,05	1,16

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	132,16	94,61

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 365 =$	94,24	67,47

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

d) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,232	0,252

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

e) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2011	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2012
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,139	0,16

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2011 (%)	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2012 (%)
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar șiimpozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100$	-	-

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2011 (%)	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2012 (%)
$\frac{\text{Profitul din exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	-	11,03

10 ALTE INFORMAȚII**a) Natura activității**

SC Teraplast SA (Societatea) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul social al societății este în Bistrița, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, km 45+500, cod postal 427298, județul Bistrița-Nasaud.

Principalele activități ale societății includ producția de țevi și profile din PVC, granule plasticizate și rigide, ferestre și uși din PVC și aluminiu, țevi din polipropilena, plăci din teracotă, fittinguri și geam termopan și comercializarea de cabluri, țevi din polietilenă, fittinguri și piese din oțel.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

b) Tranzacții cu entități afiliate

Entități afiliate:

- Plastsistem SA - S.C. Teraplast S.A. Bistrița deține participații la S.C. Plastsistem S.A. Bistrița în proporție de 78,71% din capitalul social;
- Teraglass SRL- S.C. Teraplast S.A. Bistrița deține participații la S.C. Plastsistem S.A. Bistrița în proporție de 100,00% din capitalul social.

Entități sub control comun:

- Politub SA - S.C. Teraplast S.A. Bistrița deține participații la S.C. Politub SA Bistrița în proporție de 50% din capitalul social.

Entități legate:

- ACI Cluj S.A.
- Rombat S.A.
- Rombat Automobile S.A.
- Omniconstruct S.A.
- Magis Investment S.R.L.
- Granatul Investment & Management S.R.L.
- GM Ecoinstal S.R.L.

Tranzacții cu entități afiliate

S.C. Teraplast S.A. Bistrița deține participații la S.C. Politub S.R.L. Bistrița în proporție de 50% din capitalul social și la S.C. Plastsistem S.A. Bistrița în proporție de 78,71% din capitalul social. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale se prezintă astfel:

	Creante		Vanzari(cu tva)		Datorii		Cumparari (cu tva)	
	31 martie 2011	31 martie 2012	31 martie 2011	31 martie 2012	31 martie 2011	31 martie 2012	31 martie 2011	31 martie 2012
Partener								
POLITUB	22.241	107.655	378.655	703.915	2.174.621	2.420	1.742.081	553.217
PLASTSISTEM	35.013	546.730	488.769	236.340	727.077	1.240	424.357	444.218
TOTAL	57.254	654.385	867.424	340.255	2.901.698	3.660	2.166.438	997.435

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

c) Casa și conturi la bănci

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>
Conturi la bănci în lei	1.080.693	2.456.497
Conturi la bănci în devize	-	38.431
Numerar în casă	76.905	86.054
Avansuri de trezorerie	50.688	65.938
Tichete de masa	9.330	8.808
Bilete de odihna si tratament	-	405
CEC-uri de încasat	22.152	8.315
Sume in curs de decontare	<u>-</u>	<u>5.363</u>
Total	<u>1.239.768</u>	<u>2.669.811</u>

La 31 martie 2012 Societatea avea conturi la banci in lei in valoare de 317.363 lei reprezentand garantii de la gestionari.

d) Stocuri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2011</u>	Exercițiul Financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>
Produse finite si productia in curs de executie	24.736.467	21.123.109
Materii prime și materiale consumabile	16.620.946	11.121.021
Mărfuri	3.770.987	5.678.542
- Provizioane pentru deprecierea materiilor prime si a materialelor consumabile (10q)	-	(855.485)
- Provizioane pentru deprecierea produselor finite (10q)	-	(2.040.108)
- Provizioane pentru deprecierea marfurilor (10q)	(159.357)	(1.773.811)
Avansuri pentru stocuri	<u>537.508</u>	<u>339.153</u>
	<u>45.677.615</u>	<u>33.592.421</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2012

e) Venituri

Structura cifrei de afaceri in perioada de raportare se prezinta astfel:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2011	Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2012
1. Cifra de afaceri total, din care :	<u>38.101.767</u>	<u>37.571.705</u>
1.1 Cifra de afaceri neta	31.854.577	33.330.498
1.2 Reduceri comerciale acordate	(50.039)	67.818
1.3 Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor	6.253.288	3.978.219
1.4 Cifra de afaceri din lucrari executate servicii		
Prestate	33.625	106.977
1.5 Cifra de afaceri din clienti si redevente	10.316	88.193

f) Riscul de piață

Economia românească se află în tranziție, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. 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.

g) Riscul valutar și de inflație

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro și dolari americani. Activitatea și rezultatele Societății sunt expuse fluctuațiilor în ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 martie 2012 a fost de 3,2805 RON pentru 1 USD și de 4,3791 RON pentru 1 EURO (31 martie 2011: 2,9118 RON pentru 1 USD și 4,0984 RON pentru 1 EUR).

h) Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține consiliului director, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare.

i) Riscul ratei de dobândă

Societatea beneficiază de rate de dobanzi variabile pentru creditele pe termen lung și o rată de dobândă variabilă pentru creditele pe termen scurt, pentru a își finanța activitățile în curs. Conducerea Societății urmărește continuu riscul ratei de dobândă.

j) Riscul de credit

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

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

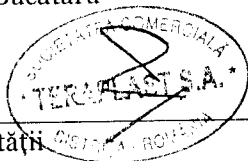
Societatea nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit față de nici o contraparte sau grup de contrapărți având caracteristici similare. Societatea definește contrapărțile ca având caracteristici similare atunci când sunt entități afiliate.

k) Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principală a Societății are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Societății sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducerea Societății. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligații, necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

Director General
Stefan Doru Bucataru

Semnătura _____
Ștampila unității _____



Director Financiar
Cristina Stoian

Semnătura _____

A handwritten signature in black ink, appearing to be "C. Stoian", written over a horizontal line.