

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

La 31 martie 2013 și 31 martie 2012, Societatea detine investitii in doua filiale si o unitate controlata in comun, 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 31.03.2013 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>	Imobilizări necorporale în curs <u>(lei)</u>	<u>Total</u> <u>(lei)</u>
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2013	4.047.429	957	4.048.386
Creșteri		75.018	75.018
Transferuri	-	-	-
Cedări și alte reduceri	<u>(1.157)</u>	-	<u>(1.157)</u>
Sold la 31 martie 2013	4.046.272	75.975	4.122.247
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2013	3.126.052	-	3.126.052
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>94.360</u>	-	<u>94.360</u>
Cedări și alte reduceri	(64)	-	(64)
Sold la 31 martie 2013	3.220.34	-	3.220.348
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2013	<u>921.377</u>	<u>957</u>	<u>922.334</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2013	<u>825.924</u>	<u>75.975</u>	<u>901.899</u>

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

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>Imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2013	77.290.270	132.496.793	1.097.394	1.759.025	212.643.484
Creșteri total, din care:	71	432.176		2.363.232	2.795.479
Creșteri din producția interna de imobilizari		12.023		114.143	126.166
Transferuri					
Cedari și reduceri		(283.307)			(283.309)
Sold la 31 martie 2013	<u>77.290.341</u>	<u>132.645.661</u>	<u>1.097.394</u>	<u>4.122.257</u>	<u>215.155.654</u>
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2013	9.887.379	88.448.167	463.678	-	98.799.224
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	650.522	2.516.126	44.214	-	3.210.862
Reduceri sau reluări	=	(267.281)	=	=	(267.281)
Depreciere	(93.909)	(42.085)	-	-	(135.994)
Sold la 31 martie 2013	10.443.992	90.654.927	507.892	-	101.606.811
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2013	<u>67.402.891</u>	<u>44.048.626</u>	<u>633.718</u>	<u>1.759.025</u>	<u>113.844.260</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2013	<u>66.846.349</u>	<u>41.990.735</u>	<u>589.502</u>	<u>4.122.257</u>	<u>113.548.843</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

1.ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 martie 2013 imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 97.458.400 lei constituie garanție pentru credite și linii de credit (terenuri și construcții – 64.380.620 lei ; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 33.077.780 lei).

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, inclusiv instalații tehnice și mașini, după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)	<u>31 martie 2013</u> (lei)
Valoare neta – vehicule	79.594	367.450
Valoare neta – echipamente	2.174.239	2.122.636
TOTAL	<u>2.253.833</u>	<u>2.490.087</u>

Tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar:

În cursul trimestrului I al anului 2013 s-au înregistrat următoarele intrări de imobilizări corporale, finanțate prin contracte de leasing financiar:

Element de imobilizare corporala	Locator	Data contract	Valoare de intrare mijloc fix
Vehicul – VW Passat	UniCredit Leasing	07.02.2013	129.365
Vehicul - Rover	UniCredit Leasing	07.02.2013	244.857
TOTAL			374.222

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

1.ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Tranzacții cu părți afiliate

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

c) Imobilizări financiare

La 31 martie 2013, Societatea detinea investiții în 2 filiale: Plastsistem SA și Teraglass Bistrita SRL și o unitate controlată în comun: Politub SA. În perioada 31 decembrie 2012 - 31 martie 2013 nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de Teraplast SA în capitalul social al Plastsistem SA, Politub SA și Teraglass Bistrita SRL.

Denumirea filialei	Tara	Cota de participare	31 martie	Cota de participare	31
		%	2013	%	decembrie 2012
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100,00	50.000	100,00	50.000
Plastsistem SA	Romania	78,71	8.904.408	78,71	8.904.408
Politub SA	Romania	50	<u>245.000</u>	50	<u>245.000</u>
TOTAL			<u>9.199.408</u>		<u>9.199.408</u>

La 31 decembrie 2012 și 31 martie 2013, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

Denumirea filialei	Tara	Cota de participare	31	Cota de participare	31 martie
		%	decembrie 2011	%	2012
S.C. CERTIND S.A.	Romania	7,50	14.400	7,5	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14	<u>1.000</u>	7,14	<u>1.000</u>
SC Tera Tools SRL	Romania	24,00	<u>72</u>		
TOTAL			<u>15.472</u>		<u>15.400</u>

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 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.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

2. PROVIZIOANE

Denumirea Provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	<u>1 ianuarie 2013</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 martie 2013</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	630.839	-	-	630.839
Provizioane pentru pensii și obligații similare	330.319	-	-	330.319
Alte provizioane	4.192.357	=	=	4.192.357
Total	<u>5.153.515</u>	=	=	<u>5.153.515</u>

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

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca un salariu drept beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Societate la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 60 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Estimările principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 5,75% pentru primii 5 ani, egala cu rata dobanzii pentru obligatiunile emise de stat.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2012 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

In cursul exercitiului financiar 2012, Societatea Teraplast SA a reversat provizioane in valoare de 13.662 lei (2011: 2.873 lei), aferente drepturilor pentru recompensare salariati, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare. sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca

Beneficii angajați	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 martie 2013</u>
	(lei)	(lei)
Sold inițial	343.981	330.319
Scăderi	(13.662)	=
Sold final	<u>330.319</u>	<u>330.319</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

3.SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

CREANTE	Sold la	Sold la
<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 martie 2012</u>	<u>31 martie 2013</u>
	(lei)	(lei)
1.Clienti si conturi asimilate (10q), total, din care:	43.198.063	40.921.778
Clienti si conturi asimilate – grup	654.385	2.391.036
2. Efecte de comert neexigibile	10.925.837	18.286.422
3. Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	586.571	159.913
4. Avansuri catre furnizorii de servicii si stocuri	408.107	262.774
5. Garantii comerciale platite	190.545	216.958
6. Avansuri platite catre angajati	15.221	8.575
7. Alte creante	4.720.446	1.553.321
8. Provizioane clienti si conturi asimilate (10q)	<u>(13.883.232)</u>	<u>(13.852.740)</u>
Total	<u>46.131.118</u>	<u>47.557.000</u>

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 10b).

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

3.SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

<u>DENUMIREA INDICATORULUI</u>	<u>Sold la</u>		<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 martie 2012</u>	<u>(lei)</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Datorii comerciale, din care:	26.162.279		26.162.279	-
Furnizori si conturi asimilate – grup	3.660		3.660	-
Efecte de platit	685.982		685.982	-
Datorii din achizitia de active pe termen lung	535.240		535.240	-
Avansuri de la clienti, din care:	215.242		215.242	-
Avansuri incasate de la entitatile din grup	-		-	-
<i>Alte datorii, din care:</i>	7.484.495		7.484.495	-
Datorii catre angajati si asigurari sociale	2.628.085		2.628.085	-
TVA de plata	2.813.847		2.813.847	-
Alte impozite de plata	1.381.567		1.381.567	-
Creditori diversi	660.995		660.995	-
Total	<u>35.083.420</u>		<u>35.083.420</u>	=

<u>DENUMIREA INDICATORULUI</u>	<u>Sold la</u>		<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 martie 2013</u>	<u>(lei)</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Datorii comerciale, din care::	34.141.431		34.141.431	-
Furnizori si conturi asimilate – grup	52.579		52.579	-
Efecte de platit	608.314		608.314	-
Datorii din achizitia de active pe termen lung	3.279.304		2.126.053	1.153.251
Avansuri de la clienti, din care:	293.022		293.022	-
Avansuri incasate de la entitatile din grup	101.046		101.046	-
<i>Alte datorii, din care:</i>	6.598.732		6.598.732	-
Datorii catre angajati si asigurari sociale	2.751.136		2.751.136	-
TVA de plata	3.383.343		3.383.343	-
Alte impozite de plata	278.806		278.806	-
Creditori diversi	185.447		185.447	-
Total	<u>44.920.802</u>		<u>43.767.551</u>	<u>1.153.251</u>

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

3.SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Repartizarea creditelor pe bănci este următoarea:

	Sold la <u>31 martie 2012</u> (lei)	Sold la <u>31 martie 2013</u> (lei)
BRD	26.013.119	22.780.401
Unicredit Tiriac Bank	40.833.300	35.465.756
Raiffeisen	-	1.177.811
Total	<u>66.846.419</u>	<u>59.423.968</u>

Împrumuturile bancare la 31 martie 2013 sunt următoarele:

- A. 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 + 1,7 pp. Suma rămasă a acestui contract la 31 martie 2013 este de 169.906 lei (38.297 EUR) (31 martie 2012: 838.532 lei (191.485 EUR)). Data scadentă este iunie 2013, iar rambursarea se face în 80 de rate lunare egale cu o valoare de 12.765,68 EUR, din octombrie 2006, până în iunie 2013.
- B. 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 scadentă din acest împrumut la 31 martie 2013 este 14.332.700 lei (3.246.070 EUR) (31 martie 2012: 14.425.057 lei (3.294.069 EUR)); în luna martie 2013 creditul s-a prelungit pe o perioadă de 60 zile, solicitându-se totodată reînnoirea creditului pe o perioadă de 12 luni.
- C. Contract de investiții semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 în EUR. Suma totală este de 2.500.000 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3M + 3 pp. Suma utilizată la 31 martie 2013 în cadrul acestui contract este de 8.278.606 lei (1.874.939 EUR) (31 martie 2012: 10.400.095 lei (2.374.939 EUR)). Data scadentă este decembrie 2016 iar rambursarea se face în 60 de rate lunare în valoare de 41.666,67 EUR.
- D. 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 2013 este de 5.151.307 lei (1.166.668 EUR) (31 martie 2012: 8.174.324 lei (1.866.668 EUR)) Data scadentă este noiembrie 2014, iar data rambursării este din decembrie 2009 până în noiembrie 2014, cu o rată lunară de 58.333,33 EUR.
- E. 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, împartită astfel: 4.000.000 EUR linie de credit și 800.000 EUR – overdraft.

3.SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Suma totala ramasa a acestui contract la 31 martie 2013 este de 21.189.290 RON (4.798.951 EUR) (31 martie 2012: 19.946.708 lei (4.554.979 EUR)). Data scadenta este 1 octombrie 2013.

- F. Contract de investiții semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma inițială este de 3.000.000 EUR, cu o rată a dobânzii 7,9 pp. Suma utilizata la 31 martie 2013 in cadrul acestui contract este de 9.125.159 lei (2.066.666 EUR)(31 martie 2012: 12.553.420 lei (2.866.665 EUR)). Data scadentă este noiembrie 2015, iar rambursarea se face în 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.666,67 EUR.
- G. Imprumutul de la Raiffeisen Bank, aflat in sold la 31 martie 2013 in suma de 1.177.811 lei, reprezinta, in fapt, valoarea sumelor predate in factoring cu recurs

BRD – GSG a emis, la data de 12 august 2010, o scrisoare de garantie bancara in favoarea IMI Cluj-Napoca in valoare de 9.961 lei, valabila pana la 11 august 2015.

Situatia platilor minime pentru contractele de leasing financiar ale Societatii se prezinta astfel:

	Sold la 31 martie 2012	Sold la 31 martie 2013
	Rate minime de leasing	Rate minime de leasing
Sub 1 an	438.265	640.333
Intre 1 an si 5 ani	106.986	994.081
Total rate minime de leasing financiar	<u>545.251</u>	<u>1.634.414</u>

Mașinile si echipamentele luate în leasing reprezintă garanții pentru contractele de leasing, având la 31 martie 2013 o valoare contabilă netă de 2.490.087 lei (31 decembrie 2012: 2.253.833 lei).

4. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

4.1 Declaratia de conformitate

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

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

4.2 Bazele contabilizarii

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

4.3 Continuitatea activitatii

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

La 31 martie 2013, datoriile curente ale Societatii depasesc activele curente cu 2.393.454 lei (la 31 martie 2012 datoriile curente depaseau activele curente curente cu 1.292.090 lei). La aceeasi data, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 662.758 lei (31 martie 2012 : 2.651.344 lei - pierdere datorata in mare parte provizioanelor si ajustarilor inregistrate pentru creante comerciale si stocuri si deprecierii imobilizarilor corporale).

Gradul de indatorare al Societatii (Imprumuturi totale-numerar/Total capitaluri+datorie neta) este de 31% (31 martie 2012: 35%), ceea ce indica o dependenta moderata a Societatii fata de bancile finantatoare.

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2013, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii si va permite Societatii sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Indeplinirea indicatorilor financiari din contractele cu bancile finantatoare depinde de rezultatul operational al Societatii si lichiditate; in consecinta, in cazul in care previziunile stabilite nu vor fi atinse datorita unor diversi factori, inclusiv de ordin economic si politic, acesti indicatori financiari ar putea sa nu fie indepliniti. Conducerea Societatii considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Societatea sa continue activitatea in conditii normale, in baza principiului continuitatii activitatii. In acest sens societatea a solicitat si obtinut scrisori de la banci in care acestia comunica decizia de acceptare a incalcarii clauzelor contractuale legate de indeplinirea unor indicatori financiari, precum si decizia de neexercitare a drepturilor contractuale ce deriva din incalcarea acestor clauze.

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

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

4.4 Numerar si echivalent de numerar

Numerarul si echivalentul de numerar includ active lichide si alte valori echivalente, ce cuprind, numerar in casa, depozite pe termen scurt cu scadenta pana la 3 luni.

4.5 Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.

Vanzarea de bunuri

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand sunt satisfacute urmatoarele conditii:

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

Societatea nu retine nici o implicare manageriala asociata de obicei dreptului de proprietate si nici controlul efectiv asupra bunurilor vandute;

Suma veniturilor poate fi masurata intr-o maniera credibila;

Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa intre in entitate, iar costurile inregistrate sau ce urmeaza a fi inregistrate cu privire la tranzactie pot fi masurate intr-o maniera credibila;

Reducerile comerciale acordate ulterior facturarii se inregistreaza in contul de profit si pierdere ca minus in veniturile din exploatare.

Venituri din vanzare de servicii si alte venituri

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe prestarii acestora.

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

Venituri din dividende si dobanzi

Veniturile din dividendele aferente investitiilor sunt recunoscute cand este stabilit dreptul actionarilor de a le incasa.

Veniturile din dobanzi sunt inregistrate pe baza temporala, prin referinta la capitalul scadent si la rata dobanzii efective aplicabila, care este rata exacta de scont a incasarilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viata a activului financiar, pana la valoarea neta contabila a activului respectiv.

4.6 Leasingul

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci cand termenii leasingului transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate catre locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operationale.

Activele detinute prin leasing financiar sunt recunoscute initial ca active ale Societatii la valoarea justa din faza initiala a leasingului sau, daca aceasta este mai mica, la valoarea curenta a platilor minime de leasing. Datoria corespunzatoare fata de locator este inclusa in bilantul contabil ca obligatie de leasing financiar.

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

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Tranzactiile de vanzare si leaseback implica vanzarea unui activ si inchirierea aceluiasi activ in regim de leasing de catre vanzator. Platile de leasing si pretul de vanzare sunt de obicei interdependente, intrucat sunt negociate impreuna. Tratamentul contabil al tranzactiei de vanzare si leaseback depinde de tipul contractului de leasing. Daca si leaseback-ul este un leasing financiar, tranzactia este un mijloc prin care locatorul ii furnizeaza finantare locatarului, activul fiind folosit drept garantie. Din acest motiv, nu este adecvat sa se considere drept venit suma incasarilor din vanzare care depaseste valoarea contabila. Aceasta suma care depaseste valoarea contabila este depreciata si amortizata in decursul perioadei de leasing. Daca o tranzactie de vanzare si leaseback are drept rezultat un leasing operational si este evident ca tranzactia se face la valoarea justa, orice profit sau pierdere trebuie recunoscut(a) imediat.

4.7 Tranzactii in valuta

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

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

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

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

4.8 Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung

Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei de active, care sunt active ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vanzare sunt adaugate costului acelor active, pana in momentul in care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vanzare. Veniturile din investitiile temporare ale imprumuturilor, pana cand aceste imprumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente imprumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri ale imprumutarii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

4.9 Subventii guvernamentale

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

Subventiile guvernamentale a caror conditie principala este ca Societatea sa achizitioneze, construiasca sau sa obtina in alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri inregistrate in avans in bilantul contabil si sunt transferate in contul de profit si pierdere in mod sistematic si rational de-a lungul duratei de viata utila a activelor respective.

Alte subventii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri in aceeasi perioada cu costurile pe care intentioneaza sa le compenseze. Subventiile guvernamentale de primit drept compensatie pentru cheltuieli sau pierderi deja inregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Societatii, fara costuri aferente viitoare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care devin scadente.

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Subventiile primite in vederea achizitionarii de active cum ar fi imobilizarile corporale sunt inregistrate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilantul contabil ca venit amanat. Venitul amanat se recunoaste in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achizitionate din respectiva subventie.

4.10 Costuri aferente drepturilor de pensionare

In baza contractului colectiv de munca, Societatea are obligatia sa plateasca un beneficiu de pensionare angajatilor sai in functie de vechimea acestora in Societate, in medie 2 salarii. Societatea a inregistrat un provizion pentru astfel de plati si revizuieste in fiecare an acest provizion in functie de vechimea angajatilor in Societate.

4.11 Contributia pentru angajati

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

4.12 Impozitarea

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

Impozitul curent

Impozitul curent se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere, deoarece exclude elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile in alti ani si exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodata impozabile sau deductibile. Datoria Societatii privind impozitul curent este calculata utilizand ratele de impozitare in vigoare sau aflate in mod substantial in vigoare la data bilantului contabil.

Impozitul amanat

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

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile asociate cu investitiile in filiale si cu interesele in asociatiile in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Societatea este in masura sa controleze stornarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat activ provenit din diferentele temporare deductibile asociate

cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe suficiente profituri impozitabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

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

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

recuperarea integrala sau partiala a activului.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate in perioada in care datoria este decontata sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor

fiscale) in vigoare sau intrate in vigoare in mod substantial pana la data bilantului contabil. Masurarea activelor si datoriilor cu impozitul amanat reflecta consecintele fiscale ale modului in care Societatea estimeaza, la data reportarii, ca va recupera sau va deconta valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

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

Impozitul curent si cel amanat aferente perioadei

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute drept cheltuiala sau venit in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care se refera la elemente creditate sau debitate direct in alte elemente ale rezultatului global, caz in care impozitul este de asemenea recunoscut direct in alte elemente ale rezultatului global sau a cazurilor in care provin din contabilizarea initiala a unei combinari de intreprinderi.

4.13 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale, mai putin terenurile si cladirile, sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si/sau deprecierea acumulata, daca este cazul. Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere a costului. Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Terenurile si cladirile sunt inregistrate la valoare justa minus amortizarea cumulata a cladirilor si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Reevaluarile sunt realizate frecvent pentru a asigura ca valoarea justa a activului reevaluat nu se deosebeste semnificativ de valoarea contabila. Amortizarea acumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluat a activului.

Orice surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si, astfel, creditat in rezerva din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii, cu exceptia masurii in care acesta reia o reducere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere si, in acest caz, cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care compenseaza un surplus existent pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor.

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

Un element de imobilizari corporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute la cedare sau cand nu se mai asteapta nici un beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

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

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

Utilajele si instalatiile sunt inregistrate in bilantul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste diminuate cu amortizarea acumulata ulterior si alte pierderi de valoare.

Amortizarea este inregistrata in asa fel incat sa se diminueze costul activelor pana la valoarea reziduala, altul decat cel al terenurilor si proprietatilor in curs de constructie, de-a lungul duratei lor estimate de viata, utilizand metoda liniara. Duratele estimate de viata utila, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

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

Pierderea sau castigul provenit din vanzarea sau casarea unei imobilizari corporale sunt calculate ca diferenta intre veniturile din vanzare si valoarea neta contabila a activului si sunt recunoscute in alte cheltuieli.

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

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

4.14 Active imobilizate (sau grupuri destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii

Activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) sunt clasificate ca active detinute in vederea vanzarii atunci cand valoarea contabila urmeaza sa fie recuperata in principal prin vanzare, iar vanzarea este considerata probabila. Acestea sunt inregistrate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoareaajusta mai putin costurile de vanzare, daca valoarea contabila urmeaza sa fie recuperata in principal prin vanzare si nu prin utilizarea lor in continuare, si daca vanzarea este considerata foarte probabila.

Acestea sunt clasificate ca si active circulante daca vanzarea e probabil sa aiba loc in 12 luni de la data situatiei individuale a pozitiei financiare.

4.15 Investitiile imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justa, care reflecta conditiile de piata la data raportarii. Castigurile sau pierderile generate de modificari ale valorii juste a investitiilor

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

imobiliare sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar. Valorile juste sunt evaluate anual de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea modelului de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare.

Investitiile imobiliare trebuie derecunoscute in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in contul de profit si pierdere in perioada in care este derecunoscut.

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute numai daca exista o modificare a utilizarii. Pentru transferul unei investitii imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor, costul presupus al proprietatii in scopul contabilizarii ei ulterioare este valoarea sa justa de la data modificarii utilizarii. Daca o proprietate imobiliara utilizata de posesor devine o investitie imobiliara, Societatea o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.

4.16 Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

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

4.17 Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La data fiecarui bilant contabil, Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a determina daca exista vreo indicatie ca acele active au suferit pierderi prin depreciere. Daca exista o astfel de indicatie, suma recuperabila a activului este estimata pentru a determina marimea pierderii prin depreciere. Atunci cand nu este posibila estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar caruia ii apartine activul. Acolo unde poate fi identificata o baza de alocare consecventa, activele societatii sunt de asemenea alocate unor unitati individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care se poate identifica o baza de alocare consecventa.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata nedefinita si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere si ori de cate ori exista o indicatie ca este posibil ca activul sa fie depreciat.

Suma recuperabila este cea mai mare valoare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. In evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curenta utilizand o taxa de scont inainte de impozitare, care reflecta evaluarile curente de piata a valorii temporale a banilor si riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

In cazul in care valoarea recuperabila a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea recuperabila. O pierdere prin depreciere este

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

In cazul in care o pierdere prin depreciere este reversata ulterior, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este crescuta la estimarea revizuita a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoarea contabila revizuita nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere prin depreciere pentru activul (unitatea generatoare de numerar) respectiv in anii anteriori. O reversare a pierderii prin depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

4.18 Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare si costurile aferente vanzarii. Costurile, inclusiv o parte corespunzatoare a cheltuielilor fixe si variabile indirecte sunt alocate stocurilor detinute prin metoda cea mai potrivita clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluata pe baza mediei ponderate. Produsele finite, semifabricatele si productia in curs de executie sunt evaluate la cost efectiv. Pentru urmatoarele clase de stocuri, se foloseste metoda costului mediu ponderat: materia prima pentru tevi/ conducte, marfuri, obiecte de inventar/ unelte mici, produse reziduale, materiale de ambalare, consumabile.

4.19 Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

La rascumpararea actiunilor Societatii suma platita va diminua capitalurile proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai societatii, prin rezultatul reportat, pana cand acestea vor fi anulate sau re-emise. Atunci cand aceste actiuni sunt ulterior re-emise, suma primita (net de costurile tranzactiei si efecte ale impozitului pe profit) este recunoscuta in capitaluri proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai societatii.

4.20 Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie catre actionari in situatiile financiare in perioada in care sunt aprobate de catre actionarii societatii.

4.21 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut, cand este probabil ca Societatea sa trebuiasca sa stinga obligatia si cand se poate face o estimare credibila a sumei obligatiei respective.

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

4.22 Active si datorii financiare

Activele financiare ale Societatii includ numerarul si echivalentele de numerar, creantele comerciale si investitiile pe termen lung. Datoriile financiare includ obligatiile de leasing financiar, imprumuturile bancare purtatoare de dobanda, descoperirile de cont si datoriile comerciale si alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota. Conducerea este de parere ca valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximeaza valorile lor contabile.

Imprumuturile sunt intial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operatiunea

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

respectiva. Ulterior, acestea sunt inregistrate la costul amortizat. Orice diferenta dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor, folosind metoda dobanzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu in conformitate cu substanta aranjamentului contractual. Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuiala sau venit. Distributiile catre detinatorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt inregistrate direct in capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Societatea are un drept legal aplicabil de a

compensa si intentioneaza sa deconteze fie pe baza neta fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Clasificarea investitiilor depinde de natura si scopul acestora si este determinata la data recunoasterii initiale.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt dobandite in scopul vanzarii sau reachizitionarii in termenul cel mai apropiat. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separate, sunt, de asemenea, clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficiente de acoperire impotriva riscurilor conform IAS 39. Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt contabilizate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in veniturile financiare sau costurile de finantare din contul de profit si pierdere.

Active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt desemnate la data lor initiala de recunoastere si numai daca sunt indeplinite criteriile conform IAS 39. Societatea a incheiat contracte forward pe curs valutar si contracte SWAP pe rata dobanzii, pe care le-a desemnat active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Active financiare disponibile pentru vanzare (DPV)

Actiunile detinute intr-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV si sunt inregistrate la valoare justa in alte elemente ale rezultatului global. Castigurile si pierderile provenite din modificari in valoarea justa sunt recunoscute direct in capitalul propriu, in rezerve de reevaluare a investitiilor, cu exceptia pierderilor prin depreciere, a dobanzilor calculate utilizand metoda dobanzii efective si a castigurilor si a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere. In cazul in care investitia este vanduta sau se constata ca este depreciata, castigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute in rezerva de reevaluare a investitiilor sunt incluse in contul de profit si pierdere aferent perioadei.

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand este stabilit dreptul Societatii de a le incasa.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare sunt evaluate pentru depreciere la fiecare data a bilantului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci cand exista dovezi obiective ca unul sau mai multe evenimente petrecute dupa recunoasterea initiala au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investitiei.

Pentru actiunile disponibile pentru vanzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste al valorii

4.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovada obiectiva a deprecierei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clientii, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere in mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creante pot include experienta trecuta a Societatii cu privire la platile colective, o crestere a platilor intarziate dincolo de perioada de creditare, precum si modificari vizibile ale conditiilor economice nationale si locale care se coreleaza cu incidentele de plata privind creantele.

Valoarea contabila a activului financiar este redusa cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, caz in care valoarea contabila este redusa prin utilizarea unui cont de ajustare de depreciere. In cazul in care o creanta este considerata a fi nerecuperabila, aceasta este eliminata si scazuta din ajustarea de depreciere. Recuperarile ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate in contul de ajustare de depreciere. Modificarile in valoarea contabila a contului de ajustare de depreciere sunt recunoscute in cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare.

Derecunoasterea activelor si a datoriilor

Societatea derecunoaste active financiare numai atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expira; sau transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente activului catre o alta entitate.

Societatea derecunoaste datoriile financiare daca si numai daca obligatiile Societatii au fost platite, anulate sau au expirat.

4.23 Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare necesita efectuarea unor estimari si prezumtii de catre conducere, care afecteaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor potentiale la data bilantului, precum si sumele raportate ale veniturilor si cheltuielilor in timpul perioadei de raportare.

Rezultatele reale pot diferi fata de aceste estimari. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca aceasta revizuire afecteaza doar perioada respectiva sau in perioada revizuirii si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

5. RATIONAMENTE SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Active clasificate in vederea vanzarii

In luna decembrie 2011, Societatea a incheiat doua tranzactii semnificative constand in promisiunea de vanzare a unor active si linii de activitate ale SC Teraplast SA:

- in data de 9 decembrie 2011, Societatea s-a obligat la vanzarea catre S.C. Met-Axa S.R.L. Botosani, a unor active situate in Bistrita si Iasi cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 2.327.284 lei, ramasa in soldul contului "Active imobilizate detinute in vederea vanzarii " la 31 martie 2012.
- in data de 16 decembrie 2011 s-a semnat angajamentul de transfer catre S.C. Teracota Bistrita S.R.L. a intregii linii de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere, cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 5.049.808 lei, operatiune economica incheiata in martie 2012.

5. RATIONAMENTE SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

La 31 decembrie 2011, activele aferente acestor tranzacții au fost recunoscute ca și active clasificate în vederea vânzării, și au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

Investiții imobiliare

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

- Societatea detine un teren și o clădire (anterior utilizate ca și sediu), situate în str. Romana, Bistrita. În ianuarie 2012, managementul a luat decizia ca destinația finală a terenului la 31 decembrie 2012 este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioară prin vânzare. În consecință, terenul a fost clasificat în ianuarie 2012 ca și investiție imobiliară.
- În decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior către SC Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinația finală a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioară prin vânzare. În consecință, terenul a fost clasificat în decembrie 2012 ca și investiție imobiliară, fiind evaluat la valoare justă la această dată.

Societatea își contabilizează proprietățile imobiliare la valoarea justă, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. În plus, acesta evaluează terenurile și clădirile la valoarea reevaluată, iar modificările în valoarea justă sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Societatea a contractat specialiști în evaluare independenți în vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012. Investițiile imobiliare (terenuri), precum și terenurile și clădirile (înregistrate ca și active imobilizate) au fost evaluate prin comparație cu dovezi existente pe piață, utilizând preturi comparabile, ajustate în funcție de factori de piață specifici, cum ar fi natura, amplasamentul și starea proprietății. Conform politicii contabile, Societatea își reevaluează patrimoniul cu ocazia întocmirii situațiilor financiare aferente încheierii unui exercițiu financiar, ca atare, la 31 martie 2013, Societatea nu și-a reevaluat investițiile imobiliare.

5.2 . Prezenta nota explică principalele ajustări efectuate de Societate pentru retratarea conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) a informațiilor financiare întocmite la 31 martie 2012 în conformitate cu principiile contabile românești (Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, cu modificările și completările ulterioare).

5.2.1 Reconcilierea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2012

	Standarde contabile românești	Ajustări IFRS	IFRS 31 martie 2012
	RON	RON	RON
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	136.094.434	(90.483)	136.003.951
Investiții imobiliare	-	937.506	937.506
Imobilizări necorporale	917.191	200.133	1.117.323
Investiții în filiale și unități controlate în comun	11.599.408	(2.400.000)	9.199.408
Alte imobilizări financiare	65.400	(50.000)	15.400
Active circulante			
Stocuri	33.253.268	(1.112.304)	32.140.964
Creante comerciale și similare	46.415.916	(284.798)	46.131.118
Cheltuieli înregistrate în avans	1.231.087	-	1.231.087
Impozit pe profit de recuperat	1.116.739	671.843	1.788.582
Numerar și depozite pe termen scurt	2.670.811	-	2.670.811

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

	Standarde contabile romanești	Ajustari IFRS	IFRS 31 martie 2012
	RON	RON	RON
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	2.327.284	2.327.284
Total active	<u>233.364.254</u>	<u>(199.181)</u>	<u>233.563.434</u>
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Total Capital social, din care	29.787.588	31.030.010	60.817.598
- Capital subscris	29.787.588	-	29.787.588
- Ajustari ale capitalului social	-	31.030.010	31.030.010
Prime de capital	42.245.118	-	42.245.118
Rezerve din reevaluare	31.322.866	(7.903.045)	23.419.821
Rezerve legale	3.330.468	-	3.330.468
Rezultat raportat	20.439.244	(30.889.634)	(10.450.391)
Total capital propriu	<u>127.125.284</u>	<u>(7.762.669)</u>	<u>119.362.614</u>
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	22.547.084	106.986	22.654.070
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Datoria privind beneficiile angajatilor	680.903	(336.922)	343.981
Datorii privind impozitele amanate	-	7.948.634	7.948.634
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	35.816.937	13.215	35.830.152
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	44.844.585	(106.986)	44.737.599
Alte datorii financiare curente	-	-	-
Provizioane	3.096.192	336.922	3.433.114
Total datorii	<u>106.238.969</u>	<u>7.961.849</u>	<u>114.200.818</u>
Total capital propriu si datorii	<u>233.364.253</u>	<u>199.180</u>	<u>233.563.432</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

5.2.2 Reconcilierea rezultatului global pentru perioada ianuarie-martie 2012

	Standarde contabile romanești	Ajustari IFRS	IFRSi ian-martie 2012
	RON	RON	RON
Venituri	37.571.704	-	37.571.704
Alte venituri din exploatare	626.608	-	626.608
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	3.449.448	(28.927)	3.420.520
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(27.573.322)	12.442	(27.560.879)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(4.803.182)	15.671	(4.787.511)
Deprecierea imobilizariilor	(4.572.024)	(138.712)	(4.710.736)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizariilor corporale si necorporale	(450.063)	(428.235)	(21.829)
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	-	-
Castiguri / Pierderi din iesirea activelor detinute in vederea vanzarii	-	7.722	7.722
Alte cheltuieli	(5.338.516)	814	(5.337.702)
Costuri financiare	(1.812.489)	(53.843)	(1.866.332)
Venituri financiare	(46.752)	53.843	7.091
Profit inainte de impozitare	(2.948.588)	297.245	(2.651.344)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-
Pierdere exercitiului financiar	(2.948.588)	297.245	(2.651.344)

5.3 Ajustari de tranzitie la IFRS

5.3.1 Imobilizari corporale

Diferentele între valorile înregistrate conform standardelor contabile românești aplicabile anterior și valorile conform IFRS sunt generate de faptul că Societatea evaluează echipamentele la cost la data tranziției la IFRS, cost care a fost ajustat cu diferențele provenind din hiperinflație (până la 31 decembrie 2003) – conform prevederilor IAS 29. Conform cu standardele contabile aplicabile anterior (prevederile OMFP nr. 3055/2009), Societatea și-a evaluat toate clasele de imobilizări corporale la valoarea justă, astfel ca orice plus de valoare din reevaluare aferent echipamentelor, care anterior a fost înregistrat la rezervele din reevaluare, a fost anulat la data tranziției la IFRS.

Terenurile și cladirile sunt recunoscute inițial la cost istoric, și ulterior la valoare reevaluată. Nu există diferențe între valorile conforme cu OMFP nr. 3055/2009 și valorile conforme cu IFRS. În plus, au fost efectuate o serie de reclasificări, conform prevederilor IFRS, prezentate în notele următoare.

5.3.2 Imobilizari necorporale

Diferentele între valorile înregistrate conform standardelor contabile românești aplicabile anterior și valorile conform IFRS sunt generate de faptul că Societatea a optat să evalueze imobilizările necorporale la cost la data tranziției la IFRS, ajustat cu diferențele provenind din hiperinflație (până la 31 decembrie 2003) – conform prevederilor IAS 29. Conform cu standardele contabile românești aplicabile anterior (prevederile OMFP nr. 3055/2009), Societatea și-a evaluat toate clasele de imobilizări necorporale la cost istoric.

5. RATIONAMENTE SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

5.3.3 Investitii imobiliare

Societatea a adoptat politica de evaluare a investitiilor imobiliare la valoare justa.

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

- Societatea a inchiriat incepand cu luna decembrie 2010, pe o perioada de 5 ani, un imobil catre compania SC Tera Tools SRL, pentru care incaseaza o chirie lunara conform contractului incheiat cu SC Tera Tools SRL. Conform cu reglementarile contabile romanesti (OMFP nr. 3055/2009), aceasta imobilizare a fost contabilizata ca si imobilizare corporala, iar conform cu IFRS (IAS 40), a fost reclasificata ca si investitie imobiliara. Reclasificarea imobilului a fost efectuata la data tranzitiei la IFRS, moment la care imobilul a fost evaluat la valoare justa. Reevalorile ulterioare au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.
- Societatea detine un teren si o cladire, situate in Str. Romana, Bistrita (anterior utilizate ca si sediu). In ianuarie 2012, managementul a luat decizia ca respectiva cladire sa fie demolata, iar destinatia finala a terenului la 31 decembrie 2012 este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara. La acea data, valoarea contabila a terenului era aproximativ egala cu valoarea justa, nefiind necesara nicio ajustare suplimentara de valoare (conform IAS 16 si IAS 40). La 31 decembrie 2012, a fost inregistrata cresterea din evaluarea la valoare justa aferenta anului 2012 in contul de profit si pierdere.
- In anul 2011, Societatea a semnat un angajament de transfer cu SC Teracota Bistrita SRL a liniei de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere (detalii incluse la nota E de mai jos). Conform contractului, in cazul in care cumparatorul nu indeplinea obligatiile de plata a ratelor catre Teraplast, Teraplast avea dreptul de a relua posesia activelor transferate. In decembrie 2012, SC Teracota Bistrita SRL a intrat in procedura de faliment, si, in consecinta, Teraplast a reintrat in posesia mijloacelor transferate initial. Managementul a luat decizia ca echipamentele transferate sa fie casate, cladirea transferata sa fie demolata, iar destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la aceasta data. Cresterea din evaluarea la valoare justa a fost inregistrata in rezervele din reevaluare (conform IAS 16 si IAS 40).

5.3.4 Investitii in filiale si unitati controlate in comun

Societatea detine o investitie de 50% in Politub SA, care a fost majorata in data de 27 martie 2008, cand Adunarea Generala a Actionarilor Politub SA a decis majorarea capitalului social prin incorporarea de rezerve (4.900.000 RON). Conform legislatiei contabile in vigoare la acea data, Societatea a inregistrat o majorare a costului investitiei detinute in Politub SA cu valoarea de 2.450.000 RON (50% din 4.900.000 RON).

Conform cu IAS 27, Societatea a selectat optiunea de a evalua investitia la cost si in consecinta, a inregistrat o ajustare a valorii, anuland majorarea efectuata in 2008, care nu este conforma cu prevederile IFRS.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

5. RATIONAMENTE SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

5.3.5 Active clasificate ca detinute in vederea vanzarii

In luna decembrie 2011, Societatea a incheiat doua tranzactii semnificative constand in promisiunea de vanzare a unor active si linii de activitate ale SC Teraplast SA:

- in data de 9 decembrie 2011, Societatea s-a obligat la vanzarea catre S.C. Met-Axa S.R.L. Botosani, a unor active situate in Bistrita si Iasi cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 2.327.284 RON. La data de 31 decembrie 2011, Societatea a incasat un avans de 15% din valoarea totala a contractului, diferenta urmand a fi incasata in 2012 (cand tranzactia s-a si finalizat).
- in data de 16 decembrie 2011 s-a semnat angajamentul de transfer catre S.C. Teracota Bistrita S.R.L. a intregii linii de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere, cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 5.049.808 RON. Conform contractului, in cazul in care cumparatorul nu indeplinea obligatiile de plata a ratelor catre Teraplast, Teraplast avea dreptul de a relua posesia activelor transferate. In decembrie 2012, SC Teracota Bistrita SRL a intrat in procedura de faliment, si, in consecinta, Teraplast a reintrat in posesia mijloacelor transferate initial.

Conform cu IFRS 5, aceste active au fost reclasificate la 31 decembrie 2011 din imobilizari corporale in active clasificate drept detinute in vederea vanzarii, si au fost evaluate la data reclasificarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vanzare. Impactul acestor ajustari a fost recunoasterea unei pierderi din depreciere, in suma de 656.836 RON la data de 31 decembrie 2011.

5.3.6 Capitalul social

Diferentele intre valorile capitalului social romanesti si IFRS sunt generate de faptul ca, la data tranzitiei la IFRS, Societatea trebuie sa evalueze capitalul social la valoare ajustata pentru hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003 (ajustare care nu a fost necesara conform OMFP nr. 3055/2009). Impactul acestor ajustari este de majorare a capitalului social in contabilitate cu suma de 31.030.010 RON (ajustare inregistrata in contrapartida cu rezultatul reportat).

5.3.6 Impozitul pe profit amanat

Conform prevederilor IFRS, Societatea a calculat si recunoscut impozit pe profit amanat. Conform reglementarilor contabile aplicabile anterior (OMFP nr. 3055/2009), impozitul pe profit amanat nu se recunoaste.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

6.PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social subscris și varsat la sfârșitul trimestrului I al anului 2013 este de 29.787.588 lei, fără modificări față de 31 decembrie 2012. Structura acționariatului este următoarea:

	31 decembrie 2012			31 martie 2013		
	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%
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	25.240.069	2.524.007	8,47
SIF BANAT-CRISANA	32.766.683	3.276.668	11,00	32.766.683	3.276.668	11,00
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,68
Alte pers fizice si juridice	114.916.206	11.491.621	38,58	84.582.042	8.458.204	28,39
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>

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

Capitalul social la 31 martie 2013 este de 60.817.598 lei, din care: 29.787.588 lei reprezintă capital social subscris și varsat și 31.030.101 lei reprezintă ajustarea la hiperinflație, conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară IFRS.

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.

În cursul anului 2009 au fost achiziționate 4.480.000 acțiuni, la prețul de 1.682.159 lei, cu scopul de a fi folosite pentru vânzarea acestora la preț de achiziție către managementul executiv al Societății, în conformitate cu decizia acționarilor Societății din 11 decembrie 2008.

În cursul anului 2010 au fost achiziționate un număr de 4.042.655 acțiuni, la prețul de 1.946.981 lei, reprezentând 1,36% din capitalul social. În cursul anului 2011 au fost achiziționate un număr de 526.345 acțiuni, la prețul de 245.713 lei, reprezentând 0,17% din capitalul social. Acțiunile au fost achiziționate în scopul vânzării lor către managementul executiv al societății la cost de achiziție, conform hotărârii acționarilor din 11 decembrie 2008 și 11 decembrie 2009.

În 16 decembrie 2010, acționarii au decis distribuția gratuită a acestor acțiuni către managementul executiv al Societății. În acest scop, înaintea implementării acestei decizii, Societatea a pregătit și depus la organele competente (CNVM) un prospect simplificat, acesta fiind cerința legală în situația descrisă.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

6.PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)

Planul includea:

- Distribuirea a 4.500.000 acțiuni gratuite;
- Pentru o perioadă de 10 ani către managementul Societății – în fiecare an, managementul va primi o parte din acțiuni, pe baza performanței acestora.

Până la 31 decembrie 2012, acțiunile rascumparate nu au fost distribuite, fiind incluse în rezultatul raportat. În martie 2013 Societatea a decis anularea acțiunilor rascumparate prin diminuarea capitalului social.

7.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 2012</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (lei)
<i>Numărul mediu al membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în timpul perioadei a fost după cum urmează:</i>		
Administratori	6	6
Directori	16	16
<i>Cheltuiala cu salariile, mai puțin contribuțiile:</i>		
Administratori	126.000	140.000
Directori	614.702	594.326
TOTAL	<u>740.702</u>	<u>734.326</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (lei)
Directori	14	16
Personal administrativ	87	87
Personal în producție	315	375
Total	<u>416</u>	<u>478</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților, mai puțin contribuțiile	<u>2.849.877</u>	<u>3.270.115</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (lei)
Total salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>743.073</u>	<u>887.326</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

8. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicators de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (lei)
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$		
Datorii curente	1,04	0,99

b) Indicatorul lichidității imediate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (lei)
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$		
Datorii curente	0,62	0,59

2. Indicators de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> [%]	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> [%]
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$		
Capital propriu	18,98	12,98

Unde:

capital împrumutat = Credite și împrumuturi purtătoare de dobânzi peste un an

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

3. Indicators de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u>
$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \text{nr de ori}$		
	1,09	1,09

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90 =$		
	96,52	101,95

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Total cumparari}} \times 90 =$		
	69,97	73,96

d) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$		
	0,26	0,29

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

8.ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

e) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$		
	0,16	0,17

4. Indicators de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (%)
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar șiimpozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100$	Nu este cazul	Nu este cazul

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u> (%)
$\frac{\text{Profitul din exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	Nu este cazul	Nu este cazul

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

9.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 Bistrita-Nasaud.

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

Asa cum este prezentat în Nota 1c), Societatea are 2 filiale: Plastsistem SA și Teraglass Bistrita SRL și o entitate controlată în comun : Politub SA. Teraglass Bistrita SRL a fost înființată în 2011, și a funcționat pentru câteva luni având ca obiect de activitate producția și vânzarea de ferestre, prin transferul activității diviziei de ferestre din cadrul Societății. În August 2011, divizia de ferestre din cadrul Societății și-a reluat activitatea.

b) Tranzacții cu entități afiliate

Filiale:

- 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 Bistrita SRL- S.C. Teraplast S.A. Bistrița deține participații la S.C. Teraglass Bistrita SRL în proporție de 100,00% din capitalul social.

Entități sub control comun:

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

Entități legate:

- ACI Cluj S.A.
- Omniconstruct S.A.
- Magis Investment S.R.L.
- Granatul Investment & Management S.R.L.
- GM Ecoinstal S.R.L.
- Ditovis Impex SRL

Entități nelistate în care Teraplast SA deține titluri :

- Tera-Tools SRL – Teraplast SA deține titluri în proporție de 24% din capitalul social
- CERTIND SA – Teraplast SA deține titluri în proporție de 7,50% din capitalul social
- Asociația parteneriat pentru dezvoltare durabilă – Teraplast SA deține titluri în proporție de 7,14% din capitalul social.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

9.ALTE INFORMAȚII (continuare)

Tranzacțiile și soldurile cu filialele se prezintă astfel:

	Creante		Vanzari (cu TVA)		Datorii		Cumparari (cu TVA)	
	31 martie 2012	31 martie 2013	31 martie 2012	31 martie 2013	31 martie 2012	31 martie 2012	31 martie 2012	31 martie 2013
Partener								
POLITUB	107.655	1.839.417	703.915	335.259	2.420	5.746	553.217	740.710
PLASTSISTEM	546.730	49.049	236.340	475.690	1.240	147.881	444.218	124.279
TOTAL	654.385	1.839.417	340.255	810.949	3.660	153.626	997.435	864.989

c) Casa și conturi la bănci

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u>
Numerar in banci	2.501.291	1.749.476
Numerar în casă	85.967	51.529
CEC-uri de încasat	8.315	-
Investitii pe termen scurt	-	7.329.564
Echivalente de numerar	75.238	30.382
Total	<u>2.670.811</u>	<u>9.160.951</u>

La 31 martie 2013 Societatea avea conturi la banci in lei in valoare de 295.355 lei reprezentand garantii retinute de la gestionari (31 martie 2012 : 278.834 lei).

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

9.ALTE INFORMAȚII (continuare)

d) Stocuri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>	Exercițiul Financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u>
Produse finite	19.835.531	24.659.512
Produse semifabricate	401.543	841.816
Produse reziduale	166.640	423.618
Produse in curs de executie	-	50
Produse in curs de aprovizionare	335.856	479.532
Materii prime	9.036.954	9.613.334
Consumabile	1.278.687	1.476.510
Ambalaje	67.982	88.256
Obiecte de inventar	451.138	237.828
Marfuri	5.235.948	3.999.078
Stocuri – valoare bruta	<u>36.810.279</u>	<u>41.819.535</u>
Ajustari de valoare pentru materii prime, materiale	(922.993)	(910.168)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(1.972.510)	(1.283.496)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(1.773.811)	(1.435.506)
Stocuri – valoare neta	<u>32.140.964</u>	<u>38.190.364</u>

e) Venituri

Valoarea totală a cifrei de afaceri și a producției marfă realizate în trim I 2012 și 2013 a fost :

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2012</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2013</u>
1. Cifra de afaceri total, din care :	<u>37.571.705</u>	<u>39.483.264</u>
1.1 Cifra de afaceri neta	33.323.192	36.703.882
1.2 Reduceri comerciale acordate	67.818	(279.243)
1.3 Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor	3.978.219	2.913.869
1.4 Cifra de afaceri din lucrari executate servicii prestate	114.283	72.148
1.5 Cifra de afaceri din chirii si redevente	88.193	72.608

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

9.ALTE INFORMAȚII (continuare)

f) Angajamente si contingente

La 31 martie 2013 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
BRD	12.08.2010-11.08.2015	9.961	lei	de buna executie in favoarea IMI Cluj Napoca

La 31 martie 2013 Societatea are primit un acreditiv documentar, conform cu detaliile de mai jos:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Client
Komerciajalna Banka AD Skopje Macedonia	22.02.2013-22.04.2013	22.613	Eur	Nur Doo Struga, Macedonia

La 31 martie 2013 imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 97.458.400 lei constituie garanție pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 64.380.620 lei ; echipamente,utilaje, alte active imobilizate – 33.077.780 lei) (31 martie 2012 imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 113.630.049 lei constituie garanție pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 65.983.608 lei ; echipamente,utilaje, alte active imobilizate – 47.646.441 lei). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

Datorii fiscale potentiale

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

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

9.ALTE INFORMAȚII (continuare)

fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

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

Aspecte privitoare la mediu

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

In fiecare an, Societatea a primit cu titlu gratuit de la autoritatile competente un anumit numar de certificate pentru emisia de gaze poluante, care trebuie returnate pe baza emisiilor efective produse in fiecare an. Aceste certificate sunt inregistrate la cost, care este zero. In 2011, emisiile efective ale Societatii au fost mai mici decat cantitatea permisa conform certificatelor pirmite de la autoritatile de mediu. In 2012 Societatea a iesit de sub incidenta acestui aspect de mediu, datorita transferului activitatii de ardere a placilor ceramica catre Teracota SRL Bistrita.

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societatii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/sau pentru operatiunile Societatii.

Criza financiara

Volatilitatea recenta a pietelor financiare internationale si romanesti

Actuala criza globala de lichiditati care a inceput la jumatatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scazut al finantarii pietei de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul financiar si, ocazional, rate mai mari la imprumuturile interbancare si o volatilitate foarte ridicata a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului si a principalelor monede folosite in schimburile internationale a fost foarte ridicata. In prezent, intregul impact al actualei crize financiare este inca imposibil de anticipat si de prevenit in totalitate.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

PENTRU TRIMESTRUL I ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2013

9.ALTE INFORMAȚII (continuare)

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității pietelor 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 Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra clienților

Clienții și alți debitori ai Societății 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 Societății 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.

Director General
Traian Simion

Semnătura _____
Ștampila unității



Director Financiar
Edit Orban

Semnătura _____

