

**TERAPLAST S.A.**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**

Intocmite in conformitate cu  
Standardele internationale De Raportare Financiara  
asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana

**31 DECEMBRIE 2012**



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Către acționarii S.C. Teraplast S.A.

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății S.C Teraplast S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2012, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a mișcărilor în capitalurile proprii și situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

### Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

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

## Bazele opiniei cu rezerve pentru 31 decembrie 2011

6. La 31 decembrie 2011, Grupul a prezentat în situația consolidată a poziției financiare împrumuturi pentru investiții și capital circulant în valoare de 49.372 mii lei primite de la Unicredit Tiriac Bank și BRD Group Societe Generale, din care 36.550 mii lei sunt clasificate ca datorii pe termen lung. Aceste contracte de împrumut conțin anumiți indicatori financiari ce nu au fost îndepliniți de către Grup la 31 decembrie 2011. În aprilie 2012, Grupul a obținut de la bănci, pentru aceste împrumuturi, scrisori prin care băncile renuntau la aplicarea acelor condiții contractuale la data de 31 decembrie 2011. În opinia noastră, întrucât Grupul nu obținuse acordul băncilor până la 31 decembrie 2011, în conformitate cu cerințele IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", datoriile pe termen lung de 36.550 mii lei ce decurg din aceste contracte de împrumut ar fi trebuit să fie clasificate ca datorii curente la 31 decembrie 2011. Astfel, la 31 decembrie 2011, datoriile pe termen lung sunt supraevaluate cu 36.550 mii lei și datoriile curente sunt subevaluate cu aceeași sumă.

## Opinia cu rezerve

7. În opinia noastră, cu excepția efectului aspectului menționat în paragraful 6 asupra informațiilor comparative la 31 decembrie 2011, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Teraplast S.A. și a filialelor sale la data de 31 decembrie 2012, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

## Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 30 punctul c) din capitolul III, noi am citit Raportul Administratorilor. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate. În Raportul Administratorilor noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2012, atașate.

În numele

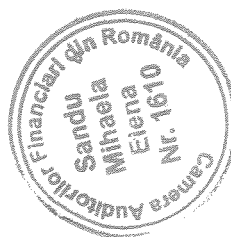
**Ernst & Young Assurance Services SRL**

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
Nr. 77/ 15 august 2001



Numele semnatarului: Mihaela Sandu

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Nr. 1610/16 august 2005



București, România  
15 aprilie 2013



TERAPLAST SA

**Situatii Financiare Consolidate**

Intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele Internationale de Raportare Financiara  
**31 decembrie 2012**

---


<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situatia consolidata a rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	6
Note la situatiile financiare consolidate	7 - 63

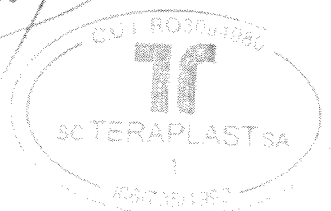
**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL**  
**31 decembrie 2012**

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

	Note	Perioada incheiata	Perioada incheiata
		31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
		RON	RON
Venituri	4	352.250.938	305.252.942
Alte venituri din exploatare	5	901.637	428.410
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		1.817.687	1.538.613
Materialle prime, consumabile folosite si marfuri	6	(269.738.483)	(220.998.641)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(28.508.636)	(30.315.112)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	8	(33.585.043)	(24.820.452)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	7	(1.697.793)	53.397
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	4.942.509	-
Alte cheltuieli	10	(35.706.969)	(37.682.443)
Costuri financiare	5	(17.828.041)	(12.457.131)
Venituri financiare	5	10.183.914	7.190.035
<b>Rezultatul inainte de impozitare</b>		<b>(16.968.279)</b>	<b>(11.810.382)</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	11	2.630.249	(371.184)
<b>Rezultatul exercitiului financiar</b>		<b>(14.338.030)</b>	<b>(12.181.566)</b>
<b>Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama</b>		<b>(14.163.123)</b>	<b>(12.181.566)</b>
Interese care nu controleaza		(174.906)	423.647
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Reevaluare mijloace fixe		38.146.180	-
Reevaluare, efect asupra impozitului amanat		(7.498.856)	-
		<b>30.647.324</b>	-
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>16.309.294</b>	<b>(12.181.566)</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2013.

  
**Simion Traian**  
 Director General



  
**Edit Orban**  
 Director Financiar

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

15 APR 2013

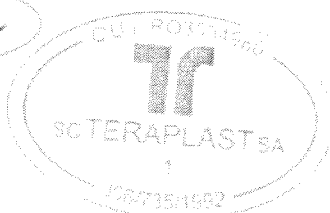
**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**31 decembrie 2012**

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

	Note	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
		RON	RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	12	158.518.944	153.177.918
Investitii imobiliare	14	12.257.263	-
Imobilizari necorporale	13	1.328.431	1.587.399
Investitii in filiale	17	16.472	16.400
Creante privind impozitul amanat	11	9.376	553.190
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	18	42.235.697	39.991.143
Creante comerciale si similare	19	87.040.828	69.666.093
Cheltuieli inregistrate in avans		277.375	-
Impozit pe profit de recuperat		608.210	1.197.195
Numerar si depozite pe termen scurt	32	8.893.019	4.292.938
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii		-	5.465.565
<b>Total active</b>		<b>311.185.614</b>	<b>275.947.841</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
<b>Capital propriu</b>			
<b>Total Capital social, din care:</b>		<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>
Capital subscris	20	60.817.598	60.817.598
Prime de capital		42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare		29.305.009	-
Rezerve legale	21	6.887.345	6.906.225
Rezultat reportat	22	(7.732.071)	7.646.736
<b>Capital atribuibil intereselor care controleaza</b>		<b>131.522.999</b>	<b>117.615.677</b>
<b>Interese care nu controleaza</b>	23	3.878.467	4.053.374
<b>Total capital propriu</b>		<b>135.401.466</b>	<b>121.669.051</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	24	22.803.525	38.643.383
Alte datorii pe termen lung		-	2.010.703
Datorii privind beneficiile angajatilor	25	376.989	343.981
Datorii privind impozitele amanate	11	4.689.060	1.560.247
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si similare	26	73.086.353	59.714.759
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	24	69.582.388	47.751.892
Alte datorii financiare curente		310.221	-
Impozit pe profit de plata		-	471.296
Provizioane	25	4.935.613	3.782.529
<b>Total datorii</b>		<b>175.784.148</b>	<b>154.278.790</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>		<b>311.185.614</b>	<b>275.947.841</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2013.

  
**Simion Traian**  
 Director General



  
**Edit Orban**  
 Director Financiar

**ERNST & YOUNG**



15 APR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare


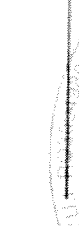
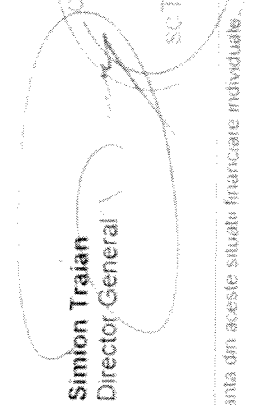
**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2012**

	Capital social		Rezerve legale		Prime de capital		Rezultat raportat cumulat		Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama		Interese care nu controleaza		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2011	60.817.598	6.771.814	42.245.118	20.632.060	130.466.580	3.629.726	134.096.316							
Transfer la rezerve legate		134.419		(134.419)	10									
Actiuni rascumparate				(245.713)										
Rezultat preluat la modificare participatie in subsidiara														
Rezultatul anului				(12.605.213)										
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>60.817.598</b>	<b>6.906.225</b>	<b>42.245.118</b>	<b>7.646.736</b>	<b>117.615.677</b>	<b>4.053.374</b>	<b>121.669.051</b>							

	Capital social		Rezerve din reevaluare		Prime de capital		Rezultat raportat cumulat		Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama		Interese care nu controleaza		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2012	60.817.598	6.906.225	42.245.118	7.646.736	117.615.677	4.053.374	121.669.051							
Cresteri/(Reduceri)		(18.880)		18.880										
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare		38.146.180			38.146.180									
Corectii ani anteriori				1.342.315										
Impozit pe profit amanat				(7.498.856)										
Rezultatul anului				(14.163.123)										
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>60.817.598</b>	<b>6.887.345</b>	<b>42.245.118</b>	<b>(14.163.123)</b>	<b>131.522.999</b>	<b>3.878.467</b>	<b>135.401.466</b>							

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2013.

  
**Simion Traian**  
 Director General  
  
**Edit Orban**  
 Director financiar  
  
 SC TERAPLAST SA  
 20675/1910

TERAPLAST SA  
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012  
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**ERNST & YOUNG**

15 APR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2012	Anul incheiat la 31 decembrie 2011
		RON	RON
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati operationale</b>			
Pierdere inainte de impozitare		<b>(16.968.279)</b>	<b>(11.810.382)</b>
Cheltuieli cu dobanzile		3.380.405	3.172.673
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare		(29.015)	(14.772)
Castig din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe		1.697.793	(53.397)
Pierdere din deprecierea creanteilor comerciale		2.238.738	5.511.898
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri		(357.282)	1.844.161
Amortizarea activelor pe termen lung		30.618.723	18.925.677
Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare		33.008	(2.873)
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli		1.153.084	451.359
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare		(4.942.509)	-
Venituri din dividende		(147.006)	-
Venituri din subventii de exploatare		(374.246)	-
Descresteri in instrumente financiare		310.221	-
Castig din diferente de curs valutar		-	39.576
<b>Miscari in capitalul circulant</b>			
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante		(21.225.726)	(301.944)
(Crestere)/Descrestere stocuri		(1.887.269)	(9.586.395)
Crestere alte active			599.110
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii		10.240.808	(6.884.067)
(Scadere)/crestere alte datorii			(3.580.447)
<b>Numerar generat din activitati operationale</b>		<b>3.741.448</b>	<b>(3.569.823)</b>
Dobanzi platite		(3.408.936)	(2.988.630)
Impozit pe profit platit		(607.703)	(562.436)
<b>Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale</b>		<b>(275.191)</b>	<b>(7.120.889)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			
Dobanzi incasate		29.015	14.772
Plati aferente imobiliarilor corporale		(16.218.562)	(6.043.713)
Incasari din vanzarea de imobilitari corporale		15.983.808	4.563.962
Dividende incasate		147.006	
			(300.788)
<b>Numerar net (utilizat in) activitati de investitii</b>		<b>(58.733)</b>	<b>(1.765.767)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>			
Rascumpararea actiunilor proprii		-	(245.708)
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi		5.586.640	10.627.942
Plati de leasing		(1.626.802)	(946.511)
Incasari din subventii		974.166	181.277
<b>Numerar net generat din activitati de finantare</b>		<b>4.934.004</b>	<b>9.617.000</b>
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>4.600.080</b>	<b>730.338</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	32	<b>4.292.939</b>	<b>3.562.601</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	32	<b>8.893.019</b>	<b>4.292.939</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2013.

Simion Traian  
Director General



Edit Orban  
Director Financiar

Notete atasate de la 1 la 34 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

## 1. INFORMATII GENERALE

Acestea sunt situatiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast SA. Perimetrul de consolidare cuprinde societatile Teraplast S.A. („Societatea mama”), precum si Politub SA, Plastsistem SA („filiale”).

S.C. Teraplast SA este o societate pe actiuni infiintata in 1992. Sediul social al societatii este in „Parc Industrial Teraplast”, DN 15A (Regin-Bistrita), km 45+500, jud. Bistrita- Nasaud.

Incepand din 2 iulie 2008 compania Teraplast este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TRP.

Principalele activitati ale societatii includ productia de tevi si profile din PVC, granule plastificate si rigide, geam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu, tevi din polipropilena, placi din teracota, fittinguri, si comercializarea de cabluri, tevi din polietilena, piese din otel.

Societatea mama detine o unitate controlata in comun SC Politub SA (Politub). Principalele activitati ale Politub SA includ productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

In martie 2007, Societatea mama a devenit actionarul majoritar al SC Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. In data de 31.12.2012 detinerea Teraplast SA in societatea Plastsistem SA este de 78,71%. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretanică pentru constructia de depozite.

Societatea mama detine inca o filiala, Teraglass Bistrita SRL. Aceasta a fost infiintata in 2011 si a functionat pentru cateva luni avand ca obiect de activitate productia si comercializarea de ferestre prin transferul activitatii diviziei de ferestre din cadrul Teraplast SA. In august 2012, Teraplast SA a reintegrat in activitatea sa productia si comercializarea de ferestre, activitatea Teraglass Bistrita ca si entitate separata a incetat.

Societatea intocmeste situatii financiare consolidate pentru Grupul Teraplast incepand din anul 2007. Aceste situatii financiare sunt disponibile pe website-ul societatii ([www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro)).

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

### 2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana („EU IFRS”).

### 2.2. Moneda functionala

Moneda functionala care reflecta substanta evenimentelor in cauza si a circumstantelor relevante pentru Societatea mama si pentru filiala ei este leul romanesc („RON”). Pana la 1 iulie 2004 Romania a fost considerata o economie hiperinflationista conform criteriilor indicate de IAS 29 „Raportarea Financiara in Economii Hiperinflationiste”. Asa cum prevede IAS 29, Societatea mama a intrerupt aplicarea lui IAS 29 de la 1 ianuarie 2004.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei („RON”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.3. Continuitatea activitatii

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

La 31 decembrie 2012, datoriile curente ale Grupului depasesc activele curente cu 8.859.447 RON (la 31 decembrie 2011 activele curente depaseau datoriile curente cu 3.426.889 RON), ceea ce reprezinta cresterea indatorarii cu 12.286.336 RON fata de anul precedent, datorita creditelor suplimentare angajate de Grup, mai ales pentru realizarea investitiei de la Plastsistem cu fonduri europene, pana la decontarea finantarii. La aceeasi data, Grupul a inregistrat o pierdere globala neta de 14.338.030 RON (2011: 12.181.566 RON - pierdere datorata in mare parte provizioanelor si ajustarilor inregistrate pentru creante comerciale, stocuri si active imobilizate).

Asa cum este detaliat in Nota 29, gradul de indatorare al Grupului este de 38% (31 decembrie 2011: 41%), ceea ce indica o dependenta moderata a Grupului fata de bancile finantatoare, asa cum este descris si in Nota 24.

Asa cum este mentionat in Nota 24, la 31 decembrie 2012 Grupul nu indeplineste toti indicatorii financiari indicati in contractele de credit incheiate cu bancile finantatoare – BRD Societe Generale si Unicredit Tiriac Bank. Din acest motiv, Teraplast a cerut si a primit de la banci in decembrie 2012 scrisori de renuntare la posibilitatea bancilor de a isi exercita drepturile contractuale in cazul neindeplinirii conditiilor stabilite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

Continuitatea activitatii depinde de imbunatatirea performantei operationale, pentru care managementul Grupului implementeaza un plan de redresare ce include schimbari in politica comerciala, reducerea sau oprirea liniilor de business colaterale, dezvoltarea strategica a liniilor de business cu un potential real de crestere si respective asigurarea surselor de finantare.

Bugetul pregatit de managementul Grupului 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 Grupului sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Indeplinirea indicatorilor financiari din contractele cu bancile finantatoare depinde de rezultatul operational al Grupului si de 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. Managementul Grupului considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Grupul sa continue activitatea in conditii normale, in baza principiului continuitatii activitatii.

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

### Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale societatii mama, ale filialelor si ale asociatiei in participatiune. Controlul este obtinut atunci cand Societatea are puterea de a guverna politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatile acesteia din urma.

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

Toate tranzactiile in cadrul Grupului, soldurile, veniturile si cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Interesele care nu controleaza in activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei consolidate sunt identificate separat de capitalul Grupului detinut in aceasta. Interesele care nu controleaza constau in suma acestor interese la data combinarii initiale de intreprinderi si in partea detinuta de interesele care nu controleaza in modificarile in capitalurile proprii incepand cu data combinarii.

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

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

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

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul a adoptat IFRS 8, "Segmente operationale" (aplicabil de la 1 ianuarie 2009). IFRS 8 acopera IAS 14 conform caruia segmentele erau identificate si raportate conform analizei de riscuri si beneficii. Elementele erau raportate pe baza politicilor contabile utilizate pentru raportarea externa. Conform IFRS 8, segmentele reprezinta componentele entitatii revizuite cu regularitate de catre directorul operational al acesteia. Elementele sunt raportate pe baza raportarii interne. Grupul a aplicat IFRS 8 incepand cu 1 ianuarie 2009.

### 2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

#### A) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Urmatoarele standarde IFRS modificate au fost adoptate de Societate incepand cu data de 1 ianuarie 2012:

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS (modificat) - Grava hiperinflatie si eliminarea datelor fixe pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara**  
Atunci cand data trecerii la IFRS a unei entitati este la sau dupa data de normalizare a monedei functionale, entitatea poate alege sa cuantifice toate activele si pasivele detinute inainte de data de normalizare a monedei functionale la valoarea justa de la data tranzitiei la IFRS. Aceasta valoare justa poate fi utilizata drept presupus al activelor si pasivelor respective in situatia initiala a pozitiei financiare intocmita conform IFRS. Cu mentiunea ca exceptarea poate fi aplicata numai pentru activele si pasivele care au suferit o grava hiperinflatie. Nu exista impact.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat - cerinte sporite de furnizare a informatiilor privind derecunoasterea (modificare)**  
Modificarea prevede furnizarea unor informatii suplimentare cu privire la activele financiare care au fost transferate dar nu au fost derecunoscute, pentru a-i permite utilizatorului situatiilor financiare sa inteleaga relatia cu datoriile asociate acestora. De asemenea, modificarea prevede furnizarea de informatii cu privire la implicarea continua in activele derecunoscute, pentru a permite utilizatorului sa evalueze natura si riscurile asociate implicarii continue a entitatii in acele active derecunoscute. Nu exista impact.
- **IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia**  
Modificarea clarifica determinarea impozitului amanat privind investitiile imobiliare evaluate la valoarea justa. Modificarea introduce o prezumtie atacabila ca impozitul amanat privind investitiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat conform ipotezei ca valoarea contabila a acestuia va fi realizata prin vanzare. Mai mult, aceasta modificare introduce cerinta ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat intotdeauna conform ipotezei de vanzare a respectivului activ. Nu exista impact.

15 APR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**  
Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobiliarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului. Nu exista impact.
- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**  
Standardul revizuit intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Nu exista impact.
- **IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Nu exista impact.
- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Nu exista impact.
- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**  
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Nu exista impact.
- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara (modificat) - Credite guvernamentale**  
Aceste modificari prevad ca entitatile care adopta pentru prima data IFRS sa aplice cerintele IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala prospectiv, pentru imprumuturile guvernamentale care exista la data trecerii la IFRS. Entitatile pot alege sa aplice cerintele IFRS 9 (sau IAS 39, dupa caz) si ale IAS 20, retrospectiv, imprumuturilor guvernamentale, daca informatiile necesare in acest sens au fost obtinute la momentul contabilizarii initiale a imprumutului. Exceptia acorda entitatilor care adopta pentru prima data IFRS o scutire de la evaluarea retrospectiva a creditelor guvernamentale cu o rata a dobanzii sub nivelul pietei. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Nu exista impact.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Nu exista impact.

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Standardul a intrat initial in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile IFRS 9 O noua data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentare de informatii privind tranzitia, emise in decembrie 2012, au amanat data obligatorie de intrare in vigoare pentru 1 ianuarie 2015. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Societatea va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Nu exista impact.

- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Nu exista impact.



15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica care sunt situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Nu exista impact.

- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplica pentru costurile de eliminare a deseurilor (costuri de decopertare) efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei. Interpretarea se refera la modul de contabilizare a beneficiilor obtinute din activitatea de decopertare. Nu exista impact.

- IASB a emis imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2012, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Acest proiect nu a fost inca adoptat de UE.

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o entitate care a incetat sa aplice IFRS in trecut si alege sau este obligata sa aplice IFRS are optiunea sa aplice din nou IFRS 1. Daca nu aplica din nou IFRS 1, o entitate trebuie sa-si retrataze retrospectiv situatiile financiare ca si cum nu ar fi incetat sa aplice IFRS.
- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriiilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**  
Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE. Nu exista impact.
- **Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)**  
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, veniturii din investitii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile de investitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Nu exista impact.

### 2.5. Interesele in asociatiile in participatiune

Grupul are o unitate controlata in comun printr-o entitate separata.

Grupul isi raporteaza interesele in entitati controlate in comun utilizand consolidarea proportionala. Partea Grupului din activele, datoriile, veniturile si cheltuielile entitatilor controlate in comun sunt combinate cu elementele echivalente din situatiile financiare consolidate, linie cu linie.

Acolo unde Grupul efectueaza tranzactii cu entitatile sale controlate in comun, profiturile si pierderile nerealizate sunt eliminate in masura intereselor Grupului in asociatia in participatiune.

### 2.6. 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.

### 2.7. Recunoasterea veniturilor

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

15 APR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### Vanzarea de bunuri

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

- Grupul a transferat in mod substantial catre cumparator toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Grupul 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 veniturile din ca minus in exploatare.

### 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.

### 2.8. 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.

Actiunile detinute prin leasing financiar sunt recunoscute initial ca active ale Grupului 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.

Platile de leasing operational sunt recunoscute ca 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.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.9. Tranzactii in valuta

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

In pregatirea situatiilor financiare ale entitatilor individuale si ale Grupului, 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.

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

Diferentele de schimb sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

### 2.10. 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.

### 2.11. Subventii guvernamentale

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

Subventiile guvernamentale a caror conditie principala este ca Grupul 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 aceeași 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 Grupului, fara costuri aferente viitoare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care devin scadente.

Subventiile primite in vederea achizitionarii de active cum ar fi imobiliarile 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.

### 2.12. Costuri aferente drepturilor de pensionare

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

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.13. Contributia pentru angajati

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

### 2.14. Repartizarea profitului catre angajati

Grupul recunoaste o datorie si o cheltuiala pentru repartizarea profitului catre angajati, pe baza unei formule care tine cont de profitul atribuit detinatorilor de capital propriu al societatii mama in urma anumitor ajustari considerate necesare. Grupul recunoaste o datorie atunci cand este obligat prin contract sau unde exista o obligatie constructiva datorita unei practici aplicate in trecut.

### 2.15. 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 Grupului 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 Grupul este in masura sa controleze stornarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat activ provine din diferentele temporare deductibile asociate cu astfel de investiti 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 impozitului amanat este revizuita la data fiecarui bilant contabil si este redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrala sau partiala a activului.

Activele si datorii 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 datorilor cu impozitul amanat reflecta consecintele fiscale ale modului in care Grupul estimeaza, la data reportarii, ca va recupera sau va deconta valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept aplicabil de a le compensa similar activelor si datoriilor curente cu impozitul si cand acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeaasi autoritate fiscala, iar Grupul 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.

### 2.16. 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 imobilizarii corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Grupul 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.

Pana la data de 31 decembrie 2011, terenurile si cladirile au fost inregistrate la cost, iar incepand cu 01 ianuarie 2012, ca urmare a schimbarii politicii contabile, acestea sunt prezentate la valoarea 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 tratata 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 raportat.

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 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.

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

### 2.17. 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 valoarea justa 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.

### 2.18. Investitiile imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justa, care reflecta conditiile de piata la data raportarii. Castigurile sau pierderile generate de modificari ale valorii juste a investitiilor imobiliare sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar. Valorile juste sunt evaluate anual de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea modelului de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare.

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

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.

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

### 2.19. 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 este estimata si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente 1 – 5 ani

### 2.20. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La data fiecarui bilant contabil, Grupul 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 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.



## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.21. 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 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: matena prima pentru tevi/ conducte, marfuri, obiecte de inventar/ unelte mici, produse reziduale, materiale de ambalare, consumabile.

Pentru materiile prime utilizate in productia de panouri metalice, se foloseste metoda FIFO (primul inregistrat, primul consumat), avand in vedere ca natura si utilizarea acestei clase de materii prime este diferita fata de tevi/ conducte.

### 2.22. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

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

### 2.23. Dividende

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

### 2.24. Provizioane

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

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

### 2.25. Raportarea pe segmente operationale

Raportarea pe segmente de activitate se face intr-un mod consecvent cu raportarea interna catre principalul factor decizional operational. Principalul factor decizional operational, care este responsabil cu alocarea resurselor si evaluarea performantei segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Consiliul de Administratie care ia deciziile strategice.

### 2.26. Active si datorii financiare

Activele financiare ale Grupului 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

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operatiunea 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 Grupul 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.

### Active financiare disponibile pentru vanzare (DPV)

Actiunile detinute intr-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV si sunt inregistrate la valoarea 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 Grupului de a le incasa.

### Deprecierea activelor financiare

Activele financiare sunt evaluate pentru deprecierea 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 mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovada obiectiva a depreciarii.

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 Grupului 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.

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### Derecunoasterea activelor si a datoriilor

Grupul 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.

Grupul derecunoaste datoriile financiare daca si numai daca obligatiile Grupului au fost platite, anulate sau au expirat.

### 2.27. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare consolidate 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.

### 2.28 Situatii comparative

Pentru fiecare element de situatie consolidata a pozitiei financiare, de rezultat global consolidat, si unde e cazul, pentru situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentata valoarea aferenta elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

### 3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

#### 3.1. Rationamente

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

##### Active clasificate in vederea vanzarii

In luna decembrie 2011, societatea mama 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.
- 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.

La 31 decembrie 2011, activele aferente acestor tranzactii au fost recunoscute ca si active clasificate 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.

##### Investitii imobiliare

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

- Societatea mama detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului 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.
- In decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior catre SC Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoarea justa la aceasta data.

#### 3.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in uratorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Grupul si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii situatiilor financiare individuale. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Grup. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

##### Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Grupul isi contabilizeaza proprietatile imobiliare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. In plus, la 31 decembrie 2012 aceasta evalueaza terenurile si cladirile la valoarea reevaluata ca urmare a schimbarii politicii contabile ( la 31 decembrie 2011, terenurile si cladirile s-au inregistrat la cost ), iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Grupul a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2012. Investitiile imobiliare (terenuri), precum si terenurile si cladirile (inregistrate ca si active imobilizate) au fost evaluate prin comparatie cu dovezi existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici, cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

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

#### Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

Pentru a determina daca pierderea din depreciere aferenta unei imobilizari necorporale sau corporale trebuie sa fie recunoscuta se impune un rationament semnificativ. Pentru luarea acestei decizii, la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar (UGN), Grupul compara valoarea contabila a acestor active necorporale sau corporale cu cea mai mare dintre valoarea justa a unitatii generatoare de numerar, mai putin costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, care va fi generata de activele necorporale si corporale ale unitatilor generatoare de numerar pe parcursul duratei de utilizare ramase. Valoarea recuperabila utilizata de Grup pentru fiecare unitate generatoare de numerar in scopul evaluarii deprecierei a fost reprezentata de valoarea de utilizare.

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

Testul de depreciere efectuat de Grup se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetelor aprobate pentru anul 2013 si a previziunilor pentru urmatorii 5 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2017.

Unitatile generatoare de numerar identificate la nivelul Grupului Teraplast sunt:

- Unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari;
- Unitatea generatoare de numerar Granule;
- Unitatea generatoare de numerar Tamplarie PVC;
- Unitatea generatoare de numerar Teraglass.
- Unitatea generatoare de numerar Plastsistem
- Unitatea generatoare de numerar Politub

Rata de actualizare inainte de impozitare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 11.50% si 15.26% (2011: 10%), reprezentand cea mai buna estimare a Grupului in ceea ce priveste standardul aplicabil industriei. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea de piata curenta a riscurilor specifice fiecarei unitati generatoare de numerar, tinand cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Grupului si pe segmentele sale operationale si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

Testul de analiza a deprecierei a implicat urmatoarele ipoteze de baza si estimari: preturi, costuri si volume vandute.

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

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

- Pentru unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari, conducerea estimeaza ca productia va creste in urmatorii 5 ani cu pana la 28% peste nivelul productiei din anul 2012, avand o crestere a volumelor vandute de 1% in 2013;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Granule, conducerea a estimat o crestere de 1% in 2013 si o crestere cumulata pentru urmatorii 5 ani de 8%;
- Pentru unitatea generatoare de numerar Teraglass, conducerea estimeaza ca vanzarile vor creste in urmatorii 5 ani cu pana la 45% peste nivelul productiei din anul 2012, avand o crestere a vanzarilor de 17% in 2013. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea

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

estimeaza aceasta evolutie pe baza faptului ca aceasta unitatea generatoare de numerar este in perioada de dezvoltare pe pietele din Europa de Vest:

- Unitatea generatoare de numerar Tamplarie PVC are estimata o rata de crestere cumulata a volumelor pe perioada de proiectie de 64%, iar pentru 2013 cresterea estimata este de 25%. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea considera ca aceasta crestere va fi sustinuta si de dezvoltarea Teraglass.
- Pentru unitatea generatoare de numerar Plastsistem, conducerea estimeaza o crestere pe urmatoorii 5 ani de 24%, avand o crestere a vanzarilor de 5% in 2013.
- Unitatea generatoare de numerar Politub are estimata o rata de crestere cumulata pe urmatoorii 5 ani de 10%, iar pentru 2013 cresterea estimata este de 2%.

Pentru anul 2014 Grupul estimeaza in continuare o crestere fata de 2013 datorata actiunilor si proiectelor intreprinse pentru majorarea cotei de piata si a expansiunii internationale.

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

#### Impozite

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate pierderile fiscale. Sunt necesare rationamente semnificative ale conducerii pentru a determina valoarea creantelor privind impozitul amanat care pot fi recunoscute, pe baza plasarii probabile in timp si a nivelului viitorului profit impozabil, cat si strategiile viitoare de planificare fiscala.

Grupul a inregistrat pierderi fiscale reportate la 31 decembrie 2011 de 2.905.541 RON (1 ianuarie 2011: 981.472 RON) si la 31 decembrie 2012 de 805.126 RON. Avand in vedere incertitudinea mediului fiscal romanesc, managementul a determinat ca nu poate recunoaste creante privind impozitul amanat asupra pierderilor fiscale reportate la 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011.

Pierderea fiscala reportata de la 31 decembrie 2011 a fost utilizata integral la 31 decembrie 2012. Daca Grupul ar fi putut sa recunoasca toate creantele privind impozitul amanat nerecunoscute, rezultatul netar fi fost mai mare - cu 128.820 RON (31 decembrie 2011: 307.851RON, 1 ianuarie 2011: 157.036 RON). Detalii suplimentare privind impozitele sunt prezentate in nota 11.

#### Beneficiile privind pensiile

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

La determinarea ratei de actualizare adecvate, conducerea ia in considerare ratele dobanzii aferente obligatiunilor de tip benchmark emise in RON pentru primii 5 ani (5,75%) si apoi 1,75% pentru urmatoorii ani, avand in vedere posibilitatea inlocuirii RON cu EUR.

Ratele de mortalitate se bazeaza pe tabele de mortalitate furnizate de tabelele de mortalitate ale Institutului National de Statistica. Rata de crestere a salariilor este considerat constanta. Detalii suplimentare privind ipotezele utilizate sunt prezentate in nota 25.

#### Valoarea justa a instrumentelor financiare

Atunci cand valoarea justa a activelor financiare si a datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu poate fi obtinuta de pe pietele active, valoarea justa a acestora este determinata utilizand

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

tehnici de evaluare, inclusiv modelul fluxurilor de trezorerie actualizate. Informatiile incluse in aceste modele sunt derivate de pe pietele observabile daca este posibil, dar, cand acest lucru nu este posibil, sunt necesare rationamente pentru stabilirea valorilor juste. Aceste rationamente includ analiza informatiilor utilizate, cum ar fi riscul de lichiditate, riscul de credit si volatilitatea. Modificarea ipotezelor privind acesti factori ar putea sa afecteze valoarea justa raportata a instrumentelor financiare.

**4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE**

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Grupului:

	<u>Anul incheiat 31 decembrie 2012</u>	<u>Anul incheiat 31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Vanzari din productie proprie	314.767.971	266.462.192
Venituri din revanzarea marfurilor	37.867.155	39.152.504
Venituri din alte activitati	1.384.251	1.485.938
Reduceri comerciale acordate	(1.768.439)	(1.847.692)
<b>Total</b>	<b><u>352.250.938</u></b>	<b><u>305.252.942</u></b>

**Analiza geografica**

	<u>Anul incheiat 31 decembrie 2012</u>	<u>Anul incheiat 31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	287.808.697	259.133.918
Vanzari pe piata externa (Europa)	64.442.241	46.119.024
<b>Total</b>	<b><u>352.250.938</u></b>	<b><u>305.252.942</u></b>

#### 4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

- Natura produselor si serviciilor
- Natura proceselor de productie
- Tipul sau categoria de clienti pentru produse si servicii
- Metode utilizate pentru distribuirea produselor sau prestarea serviciilor

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

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Instalatii si amenajari	Profile tampiari	Granule	Teraglass	Panouri termoizolante PLS	Tevi polietilena PLT	Sume nealocate	Total
<b>Venituri totale</b>	<b>110.499.381</b>	<b>49.997.141</b>	<b>51.571.031</b>	<b>28.204.959</b>	<b>90.659.936</b>	<b>28.803.728</b>		<b>359.736.175</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(2.509.560)				(1.771.674)	(2.302.375)		(6.583.599)
<b>Total venituri</b>	<b>107.989.831</b>	<b>49.997.141</b>	<b>51.571.031</b>	<b>28.204.959</b>	<b>88.888.261</b>	<b>26.501.353</b>		<b>353.152.576</b>
Cheptuile aferente vanzariilor, cheptuile indirecte si administrative	120.069.698	50.978.804	49.148.952	28.590.241	92.083.924	28.277.374		369.128.893
Eliminare tranzactii inter-segmente	(3.928.676)				(531.295)	(2.192.196)		(6.652.167)
<b>Total cheptuile din exploatare</b>	<b>116.140.922</b>	<b>50.978.804</b>	<b>49.148.952</b>	<b>28.590.241</b>	<b>91.532.629</b>	<b>26.085.178</b>		<b>362.476.727</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>(8.151.091)</b>	<b>(981.663)</b>	<b>2.422.079</b>	<b>(385.282)</b>	<b>(2.644.368)</b>	<b>416.174</b>		<b>(9.324.151)</b>
<b>Rezultat financiar</b>								<b>(7.644.127)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>								<b>(16.968.279)</b>
Impozit profit								2.630.249
<b>Rezultatul exercitiului</b>								<b>(14.338.030)</b>
<b>Active</b>	<b>112.456.456</b>	<b>51.123.310</b>	<b>33.900.454</b>	<b>24.480.076</b>	<b>52.958.615</b>	<b>24.862.720</b>	<b>12.257.293</b>	<b>312.038.894</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(848.483)					(6.797)		(855.280)
<b>Total active</b>	<b>111.609.973</b>	<b>51.123.310</b>	<b>33.900.454</b>	<b>24.480.076</b>	<b>52.958.615</b>	<b>24.855.923</b>	<b>12.257.263</b>	<b>311.183.614</b>
<b>Datorii</b>	<b>54.934.986</b>	<b>25.614.385</b>	<b>25.020.339</b>	<b>14.494.466</b>	<b>46.573.796</b>	<b>9.999.456</b>		<b>176.637.428</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(6.797)				(23.487)	(822.996)		(853.280)
<b>Total datorii</b>	<b>54.928.189</b>	<b>25.614.385</b>	<b>25.020.339</b>	<b>14.494.466</b>	<b>46.550.309</b>	<b>9.176.460</b>		<b>175.784.148</b>

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011	Instalatii si amenajari	Profile tampiari	Granule	Teraglass	Panouri termoizolante si structuri metalice	Tevi polietilena	Sume nealocate	Total
<b>Venituri totale</b>	<b>121.716.866</b>	<b>42.060.838</b>	<b>29.757.628</b>	<b>16.791.440</b>	<b>79.262.849</b>	<b>29.900.409</b>		<b>319.479.029</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(12.478.064)				(1.315.309)	(185.790)		(13.979.163)
<b>Total venituri</b>	<b>109.237.791</b>	<b>42.060.838</b>	<b>29.757.628</b>	<b>16.791.440</b>	<b>77.937.540</b>	<b>29.714.619</b>		<b>306.499.846</b>
Cheptuile aferente vanzariilor, indirecte si administrative	126.666.726	45.573.250	32.529.470	19.538.800	70.803.337	25.873.460		320.985.043
Eliminare tranzactii inter-segmente	(5.037.272)				(8.941.911)			(13.979.163)
<b>Total cheptuile din exploatare</b>	<b>126.666.726</b>	<b>45.573.250</b>	<b>32.529.470</b>	<b>19.538.800</b>	<b>61.861.426</b>	<b>25.873.460</b>		<b>312.043.132</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>(17.428.945)</b>	<b>(3.512.412)</b>	<b>(2.771.842)</b>	<b>(2.747.360)</b>	<b>16.076.114</b>	<b>3.841.159</b>		<b>(6.543.286)</b>
<b>Rezultat financiar</b>								<b>(5.267.096)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>								<b>(11.810.382)</b>
Impozit profit								371.184
<b>Rezultatul exercitiului</b>								<b>(12.181.566)</b>
<b>Active</b>	<b>128.894.017</b>	<b>36.784.281</b>	<b>21.648.098</b>	<b>22.352.904</b>	<b>55.642.780</b>	<b>19.890.743</b>	<b>6.018.755</b>	<b>291.231.579</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(4.832.110)				(10.075.914)	(375.713)		(15.283.737)
<b>Total active</b>	<b>124.061.907</b>	<b>36.784.281</b>	<b>21.648.098</b>	<b>22.352.904</b>	<b>45.566.866</b>	<b>19.515.030</b>	<b>6.018.755</b>	<b>275.947.842</b>
<b>Datorii</b>	<b>68.651.300</b>	<b>23.763.843</b>	<b>18.845.779</b>	<b>9.270.809</b>	<b>37.213.597</b>	<b>10.350.576</b>	<b>1.560.247</b>	<b>168.085.803</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(10.451.527)				(4.832.110)	(83.821)		(15.367.358)
<b>Total</b>	<b>58.199.673</b>	<b>23.763.843</b>	<b>18.845.779</b>	<b>9.270.809</b>	<b>32.381.487</b>	<b>10.266.955</b>	<b>1.660.247</b>	<b>154.278.792</b>

Sumele nealocate la 31 decembrie 2012 se refera la investitiile imobiliare iar sumele nealocate la 31 decembrie 2011 reprezinta activele detinute in vederea vanzarii.



15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

5. VENITURI DIVERSE.

Venituri financiare	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Venituri din diferente de curs valutar	9.997.132	6.837.830
Alte venituri financiare	10.761	194.322
Venituri din investitii	147.006	143.111
Venituri din dobanzi	29.015	14.772
<b>Total</b>	<b>10.183.914</b>	<b>7.190.035</b>

Costuri financiare

Costuri financiare	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Cheltuiala din diferente de curs valutar	12.965.115	8.636.499
Alte cheltuieli financiare	471.916	418.902
Discounturi financiare acordate	700.384	229.057
Cheltuieli cu dobanzile	3.380.405	3.172.673
Pierderi din instrumente financiare	310.221	-
<b>Total</b>	<b>17.828.041</b>	<b>12.457.131</b>
<b>Pierdere financiara neta</b>	<b>(7.644.127)</b>	<b>(5.267.096)</b>

Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare	Anul incheiat la 31 decembrie 2012	Anul incheiat la 31 decembrie 2011
	RON	RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	269.911	19.342
Venituri din plusuri de inventar	460.678	429.393
Alte venituri	171.048	18.359
<b>Total</b>	<b>901.637</b>	<b>428.410</b>

15 APR 2013

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	227.174.294	179.276.150
Cheltuieli cu consumabilele	15.144.199	12.596.587
Cheltuieli cu marfurile	26.838.911	28.536.483
Ambalaje consumate	581.080	589.421
<b>Total</b>	<b>269.738.483</b>	<b>220.998.641</b>

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Castig din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	15.983.808	4.563.962
Pierdere din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(17.681.601)	(4.510.565)
<b>Total</b>	<b>(1.697.793)</b>	<b>53.397</b>
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	5.130.830	-
Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(188.321)	-
<b>Total</b>	<b>4.942.509</b>	<b>-</b>

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane		
Constituii si reversari de ajustari de depreciere active circulante	1.813.236	7.598.916
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.153.084	448.486
<b>Total ajustari de depreciere si provizioane</b>	<b>2.966.320</b>	<b>8.047.402</b>
Depreciere si amortizare	30.618.723	16.773.050
<b>Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare</b>	<b>33.585.043</b>	<b>24.820.452</b>

15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Salarii	21.270.178	22.994.048
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	6.155.258	6.180.999
Tichete de masa	1.196.674	1.331.761
Alte beneficii angajati	(13.662)	67.524
Venituri din subventii de exploatare pentru piata personalului	(99.811)	259.220
<b>Total</b>	<b>28.508.636</b>	<b>30.315.112</b>

10. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata 31 decembrie 2012	Perioada incheiata 31 decembrie 2011
	RON	RON
Cheletuiele de transport	10.410.645	10.555.668
Cheletuiele cu electricitatea	6.974.842	7.190.078
Cheletuiele cu servicii executate de terti	6.704.992	8.211.485
Cheletuiele cu despagubiri, amenzi si penalitati	767.449	3.204.665
Cheletuiele de protocol, reclama si publicitate	2.381.063	2.112.765
Alte cheletuiele generale	4.146.317	2.037.906
Cheletuiele cu alte impozite si taxe	1.131.570	1.601.365
Cheletuiele cu reparatiile	1.206.369	1.033.981
Cheletuiele cu deplasarile	784.400	694.435
Cheletuiele cu chirile	341.813	363.095
Cheletuiele cu taxele postale si telecomunicatii	475.707	492.687
Cheletuiele cu primele de asigurare	485.192	495.072
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheletuiele de exploatare	(103.387)	(210.759)
<b>Total</b>	<b>35.706.969</b>	<b>37.682.443</b>

15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

11. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului poate fi reconciliata cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	Perioada incheiata 31 decembrie 2012	Perioada incheiata 31 decembrie 2011
	RON	RON
<b>Pierdere inainte de impozitare</b>	<b>(16.968.279)</b>	<b>(11.810.382)</b>
Impozitul pe profit calculata la 16%	(2.714.925)	(1.889.661)
Elemente similare veniturilor	147.108	-
Deduceri	397.589	-
Venituri neimpozabile	(2.306.726)	(729.382)
Cheltuieli nedeductibile	2.350.256	2.990.227
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	(464.887)	-
Sponsorizare	(38.665)	-
<b>Total impozit pe profit/ (venit) / cheltuiala</b>	<b>(2.630.249)</b>	<b>371.184</b>
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere	1.345.960	1.006.782
Impozit pe profit amanat	(3.976.209)	(635.598)
<b>Total impozit pe profit/ (venit) / cheltuiala</b>	<b>(2.630.249)</b>	<b>371.184</b>

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferenta anilor 2012 si 2011 este de 16% si este datorata de toate persoanele juridice romane.

Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

2012	Sold initial	Inregistrat in contul de profit si pierdere	Inregistrat in rezerva din reevaluare	Sold final
	RON	RON	RON	RON
Imobilizari corporale si necorporale	(3.403.524)	3.384.594	(7.498.856)	(7.517.786)
Stocuri	258.906	-	-	258.906
Creante comerciale si similare	1.505.220	-	-	1.505.220
Investitii in filiale	-	392.000	-	392.000
Datorii comerciale si similare	848	-	-	848
Provizioane	214.132	-	-	214.132
Pierdere fiscala	417.362	-	-	417.362
Alte datorii financiare curente	-	49.635	-	49.635
<b>Datorii nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut</b>	<b>(1.007.056)</b>	<b>3.826.229</b>	<b>(7.498.856)</b>	<b>(4.679.683)</b>

11. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Conform legislatiei fiscale din Romania, pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 7 ani pentru pierderile fiscale realizate dupa 1 ianuarie 2009, din anul in care acestea au aparut.

2011	Sold initial	Inregistrat in contul de profit si pierdere	Sold final
	RON	RON	RON
Imobilizari corporale	(3.867.334)	463.810	(3.403.524)
Stocuri	983.807	(724.901)	258.906
Cienti si alte creante	947.899	557.321	1.505.220
Datorii comerciale si alte datorii	123.848	(123.000)	848
Imprumuturi	-	-	-
Provizioane	169.126	45.006	214.132
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Altele	-	417.362	417.362
<b>(Datorii) / Creante nete cu impozitul pe profit amanat recunoscut</b>	<b>(1.642.654)</b>	<b>(635.598)</b>	<b>(1.007.056)</b>

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2012  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**12. IMOBILIZARI CORPORALE**

COST	Terenuri		Cladiri		Utilaje si echipamente, vehicule		Instalatii si obiecte de mobilier		Imobilizari corporale in curs		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2011</b>												
Intrari	9.986.171	77.717.868			192.670.363	1.015.855			9.857.473			291.247.731
Iesiri	-	329.371			840.432	-			7.061.696			19.808.516
Corectii	(41.003)	(4.640.523)			-22.846.051	(34.827)			(472.543)			(28.034.947)
Transferuri	(1.426.891)	6.546.074			4.605.012	425.932			(11.577.018)			-
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>8.518.277</b>	<b>72.226.609</b>			<b>167.038.964</b>	<b>1.406.960</b>			<b>4.869.608</b>			<b>(17.383.864)</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>												
Cresteri:												
Din care:	10.369	2.742			831.286	4.719			14.925.000			15.774.115
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	369			9.879	-			618.525			628.773
Transferuri - active detinute spre vanzare	1.232.177	2.354.324			92.130	-			-			3.678.631
Cresteri din reevaluare cu impact in rezerve	13.959.945	22.932.431			-	-			-			36.892.376
Cresteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	5.130.830	-			-	-			-			5.130.830
Descrasteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	(747.667)	(4.895.129)			-	-			-			(5.642.796)
Transferuri	-	1.348.814			10.405.156	43.378			(11.797.349)			-
Cedari si alte reduceri	(836.380)	(10.778.618)			(13.189.828)	(112.474)			-			(24.917.300)
Transferuri - investitii imobiliare	(11.319.757)	(937.506)			-	-			-			(12.257.263)
Corectii	-	-			(640.956)	22			(177.465)			(818.399)
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>15.947.794</b>	<b>82.253.666</b>			<b>164.536.753</b>	<b>1.342.605</b>			<b>7.819.794</b>			<b>271.900.612</b>

15 APR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

TERAPLAST SA  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2012  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2011</b>	-	13.535.350	105.291.624	388.865	239.250	119.455.089
Eliminari din vanzare de active	-	(1.539.972)	(21.432.153)	(18.184)	-	(22.990.309)
Cheltuiala cu amortizarea	-	-	(5.829)	-	-	(58.290)
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.933.664	13.301.189	159.456	-	16.394.310
Transferuri – active detinute spre vanzare	-	(4.225.059)	(7.693.240)	-	-	(11.918.299)
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	-	<b>10.703.983</b>	<b>89.409.130</b>	<b>530.137</b>	<b>239.250</b>	<b>100.882.500</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>		<b>10.703.983</b>	<b>89.409.130</b>	<b>530.137</b>	<b>239.250</b>	<b>100.882.500</b>
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	3.038.459	12.787.119	192.726	-	16.018.303
Reduceri	-	(10.738.136)	(2.582.772)	(112.186)	(239.250)	(13.672.344)
Depreciere	-	7.452.203	937.181	-	-	8.389.384
Corectii	-	-	1.763.824	-	-	1.763.824
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	-	<b>10.456.509</b>	<b>102.314.482</b>	<b>610.677</b>	-	<b>113.381.667</b>
<b>VALOAREA NETA CONTABILA</b>						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2012	8.518.277	61.522.626	77.629.834	876.823	4.630.358	153.177.918
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012	15.947.794	71.797.157	62.222.271	731.928	7.819.794	158.518.944
Transferuri – active detinute spre vanzare la 31 decembrie 2011	(1.426.891)	(3.501.122)	(537.552)	-	-	(5.465.565)
Transferuri – active detinute spre vanzare la 31 decembrie 2012	1.232.177	2.354.324	92.130	-	-	3.678.631

## 12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In luna decembrie 2011, societatea mama a incheiat cu terti beneficiari, 2 tranzactii semnificative constand in vanzarea, respectiv, promisiunea de vanzare a unor active si linii de activitate ale Societatii, rezultand in clasificarea activelor aferente ca si detinute in vederea vanzarii.

Astfel, in data de 09 decembrie 2011, in baza antecontractului de vanzare-cumparare nr. 316375, Societatea s-a obligat la vanzarea catre S.C. Met-Axa S.R.L. Botosani, a unor active situate in Bistrita si lasi cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 1.230.761 RON. La data de 31 decembrie 2011, Societatea a incasat un avans de 15% (86.250 EUR, TVA inclus) din valoarea totala a contractului, restul s-a incasat in 2012, cand tranzactia s-a finalizat.

In data de 16 decembrie 2011 s-a semnat angajamentul de transfer catre S.C. Teracota Bistrita SRL a intregii linii de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 4.234.804 RON, in special a cahnelor, tiglelor, a caramizilor refractare, a dalelor si a placilor de gresie si faianta. In schimbul transferului de Active, Activitate si Echipamente, cumparatorul s-a obligat sa achite pretul total al tranzactiei, in valoare de 1.005.000 EUR. Prima trasa de pret, in valoare de 105.000 EUR, a fost achitata de catre cumparator pana la sfarsitul lunii ianuarie 2012. In decembrie 2012, Teracota Bistrita SRL a intrat in faliment, Societatea reluandu-si activele transferate.

Imobilizarile corporale includ vehicule si echipamente utilizate in cadrul unor contracte de leasing financiar, includ instalatii tehnice si masini, dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie</u> <u>2012</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2011</u>
	RON	RON
Valoare neta – vehicule	458.932	1.247.111
Valoare neta – echipamente	3.774.072	1.804.173

Grupul avea gajate, la 31 decembrie 2012, catre institutii financiare active imobilizate cu o valoare neta contabila de 132.245.335 RON ( 31 decembrie 2011 : 112.889.009 RON )



15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Imobilizari necorporale in curs		Total
	Licente		
	RON	RON	RON
<b>Cost</b>			
Sold la 1 ianuarie 2011	<b>3.859.474</b>	<b>324.950</b>	<b>4.184.424</b>
Intrari	588.274	117.126	705.400
Transferuri	-	(222.121)	(222.121)
Iesiri	-	(182.859)	(182.859)
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>4.447.748</b>	<b>37.096</b>	<b>4.484.844</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>	<b>4.447.748</b>	<b>37.096</b>	<b>4.484.844</b>
Cresteri	121.290	236.081	357.372
Transferuri	272.221	(272.221)	-
Cedari si alte reduceri	(368)	-	(368)
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>4.840.891</b>	<b>957</b>	<b>4.841.848</b>
<b>Amortizarea cumulata</b>			
Sold la 1 ianuarie 2011	<b>2.370.420</b>	-	<b>2.370.420</b>
Cheltuiala cu amortizarea	527.394	-	527.394
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>2.897.814</b>	-	<b>2.897.814</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>	<b>2.897.814</b>	-	<b>2.897.814</b>
Cheltuiala cu amortizarea	553.019	-	553.019
Reduceri	(368)	-	(368)
Corectii	62.952	-	62.952
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>3.513.417</b>	-	<b>3.513.417</b>
<b>Valoare contabila neta</b>			
La 31 decembrie 2011	<b>1.549.934</b>	<b>37.096</b>	<b>1.587.399</b>
La 31 decembrie 2012	<b>1.327.474</b>	<b>957</b>	<b>1.328.431</b>

15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

#### 14. INVESTITII IMOBILIARE

Grupul detine urmatoarele investitii imobiliare:

- un imobil inchiriat catre compania SC Tera Tools SRL, pentru care incaseaza o chirie.
- un teren anterior utilizat pentru sediu, situat in str. Romana, Bistrita, care are destinatia 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 31 decembrie 2012, a fost inregistrata cresterea din evaluarea la valoare justa aferenta anului 2012 in contul de profit si pierdere.
- un teren care a facut obiectul angajamentului cu SC Teracota Bistrita SRL, reluat in decembrie 2012. 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).

	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Sold initial la 1 ianuarie 2012	-	-
Cresteri	7.126.433	-
Castig net din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa	5.130.830	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2012</b>	<b>12.257.263</b>	-

#### 15. FILIALE

La 31 decembrie 2012, Grupul avea doua filiale (Plastsistem SA si Teraglass Bistrita SRL).

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al SC Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretantica pentru constructia de hale industriale si depozite.

In timpul anului 2008 Grupul a participat la majorarea de capital social a Plastsistem, ce a determinat o crestere a participatiei cu 0,71%.

In plus, Grupul si-a majorat investitia in Plastsistem in cursul anului 2008 cu 1,4% prin tranzactii mici. In scopul acestor situatii financiare, pentru ajustarile de consolidare s-au folosit valorile juste la decembrie 2008, deoarece acestea au ramas relativ stabile pe parcursul perioadei.

In cursul anului 2010 s-au inregistrat modificari in procentele detinute de SC Teraplast SA in capitalul

social al SC Plastsistem SA reprezentand majorare de capital social prin aportul in natura (imobil situat in Bistrita, str. Tarpiului nr. 25) in valoare de 2.316.000 RON, ce a determinat o crestere a investitiei cu 6,17%. La finele anului 2012 participatia companiei Teraplast in Plastsistem era de 78,71%.

Subsidiara	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 31 decembrie 2012 (%)	Procent detinere 31 decembrie 2011 (%)
Plastsistem S.A. Bistrita	Romania	Productie panouri termoizolante	78,71%	78,71%

15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

15. FILIALE (continuare)

Filiale achizitionate	Activitatea principala	Data achizitiei	Proportia de actiuni achizitionate	Costul achizitiei
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2009</b>			<b>71,14%</b>	<b>6.381.391</b>
SC PLASTSISTEM SA	Productie/Comert	31 decembrie 2009	1,40%	207.017
SC PLASTSISTEM SA	Productie/Comert	31 decembrie 2011	8,17%	2.316.000
<b>Sold final la 31 decembrie 2012</b>			<b>78,71%</b>	<b>8.904.408</b>

Societatea Teraglass Bistrita SRL s-a infiintat in anul 2011 si este detinuta in proportie de 100% de Teraplast SA. Principalul obiect de activitate este fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii, cu un capital social in valoare de 50.000 RON.

In august 2011, activitatea Teraglass Bistrita SRL a fost integrata in Teraplast SA, iar Teraglass Bistrita SRL ca entitate separata si-a incetat activitatea.

16. UNITATE CONTROLATA IN COMUN

Grupul detine 50% din actiunile unei unitati controlate in comun denumita Politub SA, cu sediul in Bistrita, Romania. Principalele activitati ale Politub includ productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii. Urmatoarele sume sunt incluse in situatiile financiare ale Grupului ca rezultat al consolidarii proportionale a Politub SA:

Bilant contabil	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
Active curente	11.303.751	11.307.487
Active pe termen lung	7.965.647	8.477.435
Datorii curente	8.012.940	8.751.285
Datorii pe termen lung	863.203	1.539.779
<b>Active nete</b>	<b>10.393.256</b>	<b>9.493.860</b>
Contul de profit si pierdere	Perioada incheiata 31 decembrie 2012	Perioada incheiata 31 decembrie 2011
	RON	RON
Venituri	30.153.995	30.755.954
Cheltuieli	(29.209.688)	(29.346.311)
<b>Profitul aferent perioadei</b>	<b>944.307</b>	<b>1.409.643</b>

15 APR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

## 17. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind alte immobilizari financiare ale Grupului sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Activitatea de baza	Locul infiintarii / operatiunilor	Participatie		Cost istoric	
			31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
			%	%	RON	RON
S.C. CERTIND S.A.	Certificare independenta	Bucuresti	7,50%	7,50%	14.400	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Asociatie	Bistrita, Romania	7,14%	7,14%	1.000	1.000
Asociatia producatorilor de panouri metalice	Asociatie	Bistrita, Romania	11,11%		1.000	1.000
Tera-Tools SRL Bistrita	Societate comerciala	Bistrita, Romania	24,00%	24,00%	72	-
<b>Total</b>					<b>16.472</b>	<b>16.400</b>

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

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

Grupul nu are acces la rapoarte fiabile pentru a estima valoarea justa a participatiei sale in societatile mentionate mai sus.

## 18. STOCURI

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
Produce finite	20.483.674	19.852.020
Materii prime	15.647.850	13.861.226
Marfuri	4.562.217	6.205.752
Consumabile	1.603.012	2.467.730
Obiecte de inventar	228.887	435.492
Produce semifabricate	773.803	770.810
Produce reziduale	456.440	122.674
Produce in curs de executie	-	-
Produce in curs de aprovizionare	2.844.148	1.041.793
Ambalaje	96.170	51.431
<b>Stocuri - valoare bruta</b>	<b>46.696.200</b>	<b>44.808.928</b>
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.110.214)	(922.993)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(1.834.266)	(2.066.456)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(1.516.023)	(1.828.334)
<b>Total ajustari de valoare</b>	<b>(4.460.503)</b>	<b>(4.817.785)</b>
<b>Total stocuri – valoare neta</b>	<b>42.235.697</b>	<b>39.991.143</b>

19. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Creante comerciale	70.168.786	66.642.037
Efecte de comert neexigibile	31.463.991	18.990.520
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	964.936	267.842
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	566.046	675.089
Garantii comerciale platite	-	-
Avansuri platite catre angajati	75.149	67.043
Alte creante	4.072.470	1.055.374
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(20.270.550)	(18.031.812)
<b>Total</b>	<b><u>87.040.828</u></b>	<b><u>69.666.093</u></b>

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b><u>(18.031.812)</u></b>	<b><u>(12.419.914)</u></b>
Creante transferate la cheituieli in timpul anului	1.176.835	-
Crestere/(Diminuare) ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	(3.415.573)	(5.611.898)
Dintre care:		
Pentru creante comerciale	(3.415.573)	(5.611.898)
Pentru efecte de incasat	-	-
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b><u>(20.270.550)</u></b>	<b><u>(18.031.812)</u></b>

In determinarea recuperabilitatii unei creante, Grupul ia in considerare orice modificare in calitatea de creditare a creantei incepand cu data acordarii creditului, pana la data de raportare. Concentratia riscului de credit este limitata avand in vedere ca baza de clienti este mare, iar clientii nu au legatura unii cu altii. Prin urmare, managementul Grupului este de parere ca nu este necesara nicio ajustare de depreciere suplimentara pentru credite peste ajustarea pentru creante incerte.

Din totalul de creante comerciale, suma de 3.244.367 RON reprezinta creante ce fac obiectul unui contract de factoring cu recurs, incheiat cu Raiffeisen Bank. La 31 decembrie 2011, nu existau sume aferente contractelor de factoring.

15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

## 20. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
297.875.880 actiuni comune achitate integral	29.787.588	29.787.588
Ajustarea pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003	31.030.010	31.030.010
<b>Total</b>	<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>

Valoarea capitalului social subscris al Societatii mama cuprinde 297.875.880 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare unitara de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 29.787.588 RON. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

Capitalul social a fost majorat in 2008 prin oferta publica de actiuni. Au fost emise 49.645.980 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune si o prima de emisiune de 0,9 RON pe actiune.

In cursul anului 2009 au fost achizitionate 4.480.000 actiuni, la pretul de 1.682.159 RON, cu scopul de a fi folosite pentru vanzarea acestora la pret de achizitie catre managementul executiv al Societatii, in conformitate cu decizia actionarilor Societatii din 11 decembrie 2008.

In cursul anului 2010 au fost achizitionate un numar de 4.042.655 actiuni, la pretul de 1.946.981 RON, reprezentand 1,36% din capitalul social. In cursul anului 2011 au fost achizitionate un numar de 526.345 actiuni, la pretul de 245.713 RON, reprezentand 0,17% din capitalul social. Actiunile au fost achizitionate in scopul vanzarii lor catre managementul executiv al societatii la cost de achizitie, conform hotararii actionarilor din 11 decembrie 2008 si 11 decembrie 2009.

In 16 decembrie 2010, actionarii au decis distribuirea gratuita a acestor actiuni catre managementul executiv al Societatii. In acest scop, inaintea implementarii acestei decizii, Societatea a pregatit si depus la organele competente (CNVM) un prospect simplificat, aceasta fiind o cerinta legala in situatia descrisa

Planul includea:

- Distribuirea a 4.500.000 actiuni gratuite;
- Pentru o perioada de 10 ani catre managementul Societatii – in fiecare an, managementul va primi o parte din actiuni, pe baza performantei acestora.

Pana la 31 decembrie 2012, actiunile rascumparate nu au fost distribuite, fiind incluse in rezultatul reportat. In martie 2013 Societatea mama a decis anulara actiunilor rascumparate prin diminuarea capitalului social (Nota 34).

### Structura actionariat

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	102.067.342	34,27%	102.067.342	34,27%
Viciu Emanoil	25.240.060	8,47%	25.240.060	8,47%
Marley Magyarorszag (Gemencpiast Szekszard)	22.885.589	7,68%	22.885.589	7,68%
SIF Banat Crisana	32.766.683	11,00%	32.766.683	11,00%
Alte persoane fizice si juridice	114.916.206	38,58%	114.916.206	38,58%
<b>Total</b>	<b>297.875.880</b>	<b>100,00%</b>	<b>297.875.880</b>	<b>100,00%</b>

21. REZERVE LEGALE

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Rezerve legale	6.887.345	6.906.217
<b>Total</b>	<b><u>6.887.345</u></b>	<b><u>6.906.217</u></b>

Rezerva legala este utilizata pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislatiei romanesti, este necesar un transfer din profitul net al Grupului. Transferul poate fi de pana la 5% din profitul inainte de impozitare, pana cand rezerva atinge 20% din capitalul social.

Rezerva nu poate fi distribuita actionarilor, dar poate fi utilizata pentru a absorbi pierderi operationale.

22. REZULTAT REPORTAT

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b><u>7.646.736</u></b>	<b><u>20.632.060</u></b>
Cresteri/Reduceri	18.880	(245.713)
Rezultat net atribuibil membrilor societatii mama	(14.163.123)	(12.605.213)
Corectii ani anteriori	(2.576.880)	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	1.342.316	-
Transferuri la rezerve legale	-	(134.419)
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b><u>(7.732.071)</u></b>	<b><u>7.646.736</u></b>

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b><u>4.053.374</u></b>	<b><u>3.629.727</u></b>
Reducere din achizitia de actiuni ale intereselor care nu controleaza	-	-
Rezultatul anului	(174.906)	423.647
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b><u>3.878.467</u></b>	<b><u>4.053.374</u></b>

15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

24. IMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<b>Imprumuturi RON</b>				
BRD	19.956.146	3.968.404	11.418.082	21.062.219
Unicredit Tiriac Bank	43.245.273	40.678.686	9.490.027	15.508.059
Raiffeisen	3.244.367	-	-	-
CEC	194.028	194.028	179.107	373.136
BCR	1.901.450	1.673.206	560.628	1.035.709
Leasing (vezi Nota 28)	1.041.124	1.237.568	1.155.682	664.260
<b>Total</b>	<b>69.582.388</b>	<b>47.751.892</b>	<b>22.803.525</b>	<b>38.643.383</b>

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii, intre EURIBOR 1M+1,5% si 10% atat la 2012 cat si la 2011.



15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 24. IMPRUMUTURI (continuare)

Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

Valuta	2012	2011
EUR	87.368.176	84.593.985
RON	5.017.737	1.801.290
<b>Total</b>	<b>92.385.913</b>	<b>86.395.275</b>

Imprumuturile bancare pe societati la 31 decembrie 2012 sunt urmatoarele:

### TERAPLAST

- A. Contract de investitii semnat cu BRD la 21 iunie 2006, ini EUR, pentru achizitii a 4 spatii comerciale pentru Plastsistem situate in Iasi, Oradea, Galati, Constanta. Suma initiala este de 1.034.020 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3 luni + 1,7 pp. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2012 este de 339.212 RON (76.594 EUR) (31 decembrie 2011: 992.590 RON (229.782 EUR)). Data scadentaa este iunie 2013, iar rambursarea se face in 80 de rate lunare egale cu o valoare de 12.766 EUR, din octombrie 2006, pana in iunie 2013.
- B. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011, iar rata dobanzii este Rata de referinta 1M + 2,25 pp. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2012 este 14.594.766 RON (3.295.496,69 EUR) (31 decembrie 2011: 14.252.069 RON (3.299.319 EUR)). data scadenta este 4 martie 2013 pentru care s-a aprobat reinnoirea pe 2 luni. La data aprobarii situatiilor financiare, Societatea este in discutii cu BRD pentru prelungirea perioadei de creditare cu inca 12 luni.
- C. Contract de investitii semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 in EUR. Suma totala este de 2.500.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3M + 3 pp. Suma ramasa la 31 decembrie 2012 in cadrul acestui contract este de 8.857.128,86 RON (1.999.939 EUR) (31 decembrie 2011: 8.639.136 RON (1.999.939 EUR)). Data scadenta este 20 decembrie 2016 iar rambursarea se face in 60 de rate lunare in valoare de 41.666,67 EUR.
- D. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tirioc Bank pe data de 28 noiembrie 2007 in EUR sau USD pentru achizitia de echipament. Suma initiala este de EUR 3.500.000 iar rata dobanzii este EURIBOR 1M + 1.5 pp pentru EUR. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2012 este de 5.941.845,12 RON (1.341.668,01 EUR) (31 decembrie 2011: 8.819.391 RON (2.041.667 EUR)). Data scadenta este noiembrie 2014, iar data rambursarii este din decembrie 2009 pana la 28 noiembrie 2014, cu o rata lunara de 58.333,33 EUR.
- E. Contract de credit- linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tirioc Bank in data de 29 septembrie 2011 in EUR. Suma este de 4.800.000 EUR rezultata din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 in valoare de 3.500.000 EUR si a creditului pe termen scurt pentru finantarea capitalului circulant in valoare de 1.300.000 EUR, impartita astfel: 4.000.000 EUR linie de credit si 800.000 EUR -overdraft. Rata dobanzii este EURIBOR (1M) + 2,95% p.a. pentru suma de 4.000.000 EUR si respectiv EURLIBOR (O/N) + 3,55% p.a pentru suma de 800.000 EUR sau ROBOR O/N + 2,8%. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2012 este de 20.795.264,43 RON (4.695.568,55 EUR) (31 decembrie 2011: 20.001.987 RON (4.630.411 EUR)). Data scadenta este 1 octombrie 2013.
- F. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tirioc Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma initiala este de 3.000.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR 1M + 5,75 pp. Suma ramasa la 31 decembrie 2012 in cadrul acestui contract este de 10.038.386 RON (2.266.666,52 EUR) (31 decembrie 2011: 12.197.469 RON (2.823.664 EUR)). Data scadenta este 29 septembrie 2015, iar rambursarea se face in 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.666,67 EUR.
- G. Imprumutul de la Raiffeisen Bank, aflat in sold la 31 decembrie 2012, reprezinta, in fapt, valoarea sumelor predate in factoring cu recurs, suma trasa la 31.12.2012 din linia de factoring aprobata in valoare de 4.500.000 RON este de 3.244.367 RON.

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

#### 24. IMPRUMUTURI (continuare)

Conform contractelor de credit incheiate cu BRD si Unicredit Tirioc Bank, Societatea trebuie sa indeplineasca anumite conditii legate de indicatorii financiari. In caz contrar, cele doua banci au dreptul sa solicite rambursarea imediata a sumelor imprumutate. Indicatorii corespondenti sunt urmatonii:

a) Pentru creditul primit de la BRD:

- Datoria Financiara Neta / EBITDA – maxim 3.5 pe parcursul perioadei de finantare, cu verificare trimestriala;
- Interest Coverage Ratio ICR (EBITDA / cheltuiala cu dobanda) – minim 6 pe perioada finantarii;
- DSCR (Debt Service Coverage Ratio) – minim 1,2 in 2011 pe perioada de finantare;
- Lichiditatea globala – minim 1, cu verificare trimestriala;
- Capitaluri proprii / Total Activ – minim 40%, cu verificare trimestriala.

b) Pentru creditul primit de la Unicredit Tirioc Bank:

- Datoria Financiara Neta / EBITDA – maxim 3.5 pe parcursul perioadei de finantare, cu verificare trimestriala;
- Rata de acoperire a serviciului datoriei (EBITDA – Impozit pe profit / Rate aferente datoriilor financiare + Cheltuielile financiare) – minim 1,2 pentru fiecare an fiscal pe durata creditului;
- Lichiditatea globala – minim 1, cu verificare trimestriala;
- Capitaluri proprii / Total Activ – minim 40%, cu verificare trimestriala.

La 31 decembrie 2012, nu sunt indeplinite conditiile privind Datoria Financiara Neta / EBITDA pentru ambele contracte, si nici conditia privind ICR din contractul cu BRD. Societatea a primit de la cele doua banci scrisori in acest sens, astfel:

- Scrisoarea de la BRD este datata 31 decembrie 2012 si mentioneaza ca banca accepta incalcarea conditiilor contractuale, si ca un nou calcul al indicatorilor va fi efectuat la 31 decembrie 2013;
- Scrisoarea de la Unicredit Tirioc Bank este datata 27 decembrie 2012 ca banca accepta incalcarea conditiilor contractuale

De asemenea, in anul 2012 au fost rambursate doua imprumuturi care erau in sold la 31 decembrie 2011 un imprumut cu BRD – GSG in valoare de 300.000 EUR si un imprumut cu Unicredit, in valoare de 1.551.500 EUR.

La 31 decembrie 2012 imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 112.889.009 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 63.548.398 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 32.670.146 RON).

La 31 decembrie 2012 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	9.981	RON	de buna executie in favoarea IMI Cluj Napoca

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 24. IMPRUMUTURI (continuare)

### PLASTSISTEM

- A. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 27 noiembrie 2006 in EUR pentru achizitia de echipament. Suma initiala este de 3.300.000 EUR iar rata dobanzii este EURIBOR 1M +1.75 pp pentru EUR. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2012 este de 974.315 RON (220.000 EUR) (31 decembrie 2011: 3.801.340 RON (880.000 EUR)). Data scadenta este aprilie 2013, iar perioada rambursarii este din mai 2008 pana in aprilie 2013, cu o rata lunara de 54.999.98 EUR. La data situatiilor financiare, acest imprumut a fost rambursat integral.
- B. La 31 decembrie 2012, Societatea are contractata o facilitate de credit de la Unicredit Tiriac Bank multi valuta pentru finantarea cheltuielilor generale ale Societatii, emiterea de scrisori de garantie si emiterea de acreditive in valoare de 3.400.000 EUR. Contractul nr.BIS2/14/2007 a fost semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 23 noiembrie 2007 in EUR, suma initiala a fost de 1.700.000 EUR cash si 1.700.000 noncash, iar din data de 29 septembrie 2012 linia de credit s-a prelungit pana la data de 01.10.2013, iar la data de 06.11.2012 s-a suplimentat cu suma de 1.400.000 EUR pentru emitere scrisori de garantie si deschidere acreditive iar componentele de 1.700.000 EUR cash si 1.700.000 noncash s-au cumulat astfel ca suma de 3.400.000 EUR a ramas integral pentru finantarea cheltuielilor generale. La data de 31.12.2012, din plafonul de 3.400.000 EUR a fost utilizata suma de 3.350.947 EUR cash si suma de 18.300 EUR pentru scrisori de garantie si acreditive. Rata dobanzii este ON + 3.75 pp pentru EUR si ON + 2 pp pentru RON. Data scadenta este octombrie 2013.
- C. Contract de credit-suport semnat cu BRD la 30.01.2012 in EUR acordat pentru pre-finantarea cheltuielilor eligibile aferente Proiectului „Sistem integrat inovativ pentru constructii: structura metalica asamblata din profile usoare zincate si anvelopa din panouri termoizolante din spuma poliuretana” implementat in baza Contractului de Finantare nr.109 din 09.03.2010 incheiat cu Autoritatea de Management- POSCCE. Suma totala este de 774.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3M + 3.75 pp. Suma utilizata la 31 decembrie 2012 in cadrul acestui contract este de 2.268.681 RON (512.268 EUR). Data scadenta este 09.06.2013, iar rambursarea se face din sumele incasate de la Autoritatea de Management- POSCCE.
- D. Contract de investitii semnat cu BRD la 21.02.2012 in EUR acordat pentru co-finantarea contributiei private la cheltuielile eligibile aferente Proiectului „ Sistem integrat inovativ pentru constructii: structura metalica asamblata din profile usoare zincate si anvelopa din panouri termoizolante din spuma poliuretana” implementat in baza Contractului de Finantare nr.109 din 09.03.2010 incheiat cu Autoritatea de Management- POSCCE. Suma totala este de 1.200.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3M + 3.75 pp. Suma utilizata la 31 decembrie 2012 in cadrul acestui contract este de 5.314.440 RON (1.200.000 EUR). Data scadenta este 20.02.2019, cu o perioada de gratie pana la data de 09.06.2013, iar rambursarea se face in rate egale cu o valoare de 17.391 EUR.

La 31 decembrie 2012, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 310.785 EUR.

La 31 decembrie 2012 Societatea a gajat/ipotecat imobilizari corporale proprii cu o valoare contabila de 28.166.848 RON (terenuri si constructii – 12.981.274 RON -; echipamente, utilaje: 15.185.574 RON).

Imprumuturile si creditele pe termen scurt ale Grupului sunt garantate cu toate soldurile de numerar ale Grupului, atat prezente cat si viitoare, toate soldurile de stocuri si soldurile conturilor de creante in valoare de 6.668.000 EUR, respectiv 29.530.572 RON.

Datorita faptului ca toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii, precum si experienta managementului Grupului bazata pe acte aditionale semnate cu banci si alte oferte primite, consideram ca in prezent costul imprumuturilor reprezinta aproximativ valoarea lor justa.

**POLITUB**

**Credite pe termen scurt – Multiprodus (linie de credit + overdraft + scrisori de garantie)**

Multiprodus Banca Comerciala: valoarea contractata in suma de 3.500.000 RON, avand un sold la 31 decembrie 2012, in suma de 2.800.470 RON (31 decembrie 2011: 2.396.251 RON). Valoarea neta contabila a mijloacelor fixe gajate pentru acest imprumut este de 2.666.367 la 31 decembrie 2012, iar valoarea stocurilor gajate de 1.385.000 RON.

La 31 decembrie 2012, Societatea are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 699.530 RON.

**Credite pe termen lung – credite pentru investitii**

- A. Credit pentru investitii: CEC-Bank – valoare contractata in suma de 2.000.000 RON, avand un sold la 31 decembrie 2012 in valoare de 746.269 RON (la 31 decembrie 2011: 1.134.328 RON).
- B. Credit pentru investitii: BCR – valoare contractata in suma de 1.100.000 EUR, avand un sold la 31 decembrie 2012 in valoare de 2.123.686 RON, echivalentul a 479.528 EUR (la 31 decembrie 2011: 3.021.578 RON, echivalentul a 699.488 EUR).

La 31 decembrie 2012 aceste credite au fost gajate cu bunuri din patrimoniul societatii in valoare de 7.787.700 RON (2011: 8.837.851RON).

**25. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE DE PENSIONARE SI PROVIZIOANE CURENTE**

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON	RON	RON
Beneficii pentru angajati	-	-	376.989	343.981
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.935.613	3.782.529	-	-
<b>Total</b>	<b>4.935.613</b>	<b>3.782.529</b>	<b>376.989</b>	<b>343.981</b>

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca drept beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup 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. Estimariile principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 10% pentru primii 5 ani, egala cu rata dobanzii pentru obligatiunile emise de stat.

Cele mai recente evaluari actuariale ale activelor planului si valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite 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, Grupul ( societatea mama si filiala Plastsistem SA ) a constituit provizioane in valoare de 33.008 RON, aferente drepturilor pentru recompensare salariatii, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare, sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca.

25. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE DE PENSIONARE SI PROVIZIOANE CURENTE (continuare)

Beneficii angajati	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
Sold initial	343.981	346.854
Miscari	33.008	(2.873)
<b>Sold final</b>	<b>376.989</b>	<b>343.981</b>

Provizioane curente	Miscari			31 decembrie 2011	
	31 decembrie 2012	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat		
	RON	RON	RON		
			Provizion suplimentar	RON	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.873.782	-	-	464.429	2.409.353
Provizioane pentru litigii	630.839	-	(56.000)	-	686.839
Alte provizioane	1.430.992	(30.000)	(436.002)	1.210.657	686.337
<b>Sold final</b>	<b>4.935.613</b>	<b>(30.000)</b>	<b>(492.002)</b>	<b>1.675.086</b>	<b>3.782.529</b>

Provizioane curente	Miscari			31 decembrie 2010	
	31 decembrie 2011	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat		
	RON	RON	RON		
			Provizion suplimentar	RON	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.409.353	-	-	930.775	1.478.578
Provizioane pentru litigii	686.839	-	-	67.699	619.140
Alte provizioane	686.337	-	(1.142.408)	595.293	1.233.452
<b>Sold final</b>	<b>3.782.529</b>		<b>(1.142.408)</b>	<b>1.593.767</b>	<b>3.331.170</b>

a) Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu

Teraplast SA are constituite provizioane legate de taxele de mediu, precum si alte cheltuieli legate de activitati de protejare a mediului inconjurator, fiind posibile obligatii generate de evenimente anterioare ale entitatii.

b) Provizioane pentru litigii

Grupul are constituite provizioane pentru diverse litigii.

26. DATORII COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Datorii comerciale	56.873.221	45.365.232
Efecte de platit	3.552.727	2.688.019
Datorii din achizitia de imobilizari	3.400.695	2.966.431
Alte datorii curente (Nota 27)	7.639.666	6.875.894
Avansuri de la clienti	1.620.044	1.819.183
<b>Total</b>	<b><u>73.086.353</u></b>	<b><u>59.714.759</u></b>

In cadrul datoriilor din achizitia de imobilizari, Grupul a inregistrat subventii pentru investitii. Grupul (Plastsistem SA) a primit in 2011 aprobarea pentru o subventie aferenta Proiect 109/09.03.2010 POSCCE. La data de 31 decembrie 2012, Grupul a incasat 2.497.782 RON, reprezentand primele doua transe ale subventiei, cea mai mare parte a proiectului fiind finalizata.

La data de 31 decembrie 2012, valoarea totala a subventiilor aflate in sold era de 2.490.548 RON, recunoscute ca venit amanat in bilant si transferate in contul de profit si pierdere pe o baza sistematica si rationala pe parcursul duratei de viata a activelor aferente, din care:

- 2.333.933 RON aferent Proiect: "Sistem Integrat Inovativ pentru Constructii Structura Metalica asamblata din profile usoare zincate si anvelopa din panouri termoizolante din spuma poliuretunica", finantat prin POS CCE, din care a rezultat contractul de finantare Nr. 109/09.03.2011, incheiat cu Autoritatea Nationala pentru Cercetare Stiintifica, conform caruia s-a incasat in 2011 si 2012 suma de 2.497.782 RON.
- 156.615 RON aferent Proiect: Dotarea cu echipamente a laboratorului de incercari a SC Plastsistem SA, incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de afaceri, conform caruia s-a incasat in 2011 suma de 191.943 RON.

27. ALTE DATORII CURENTE

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	2.293.021	3.104.863
TVA de plata	1.559.342	2.234.893
TVA neexigibila	12.042	50.341
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	93.429	101.031
Creditori diversi	170.170	640.295
Garantii comerciale primite	30.373	-
Alte impozite de plata	341.284	354.662
Dobanzi de plata	8.335	184.043
Venituri inregistrate in avans	2.501.671	205.766
<b>Total</b>	<b><u>7.639.666</u></b>	<b><u>6.875.894</u></b>

## 28. OBLIGATII DE LEASING FINANCIAR

### Contracte de leasing

Leasingurile financiare se refera la vehicule si echipamente cu termene de leasing de 5-6 ani. Grupul are optiunea de a cumpara echipamentele pentru o suma nominala la sfarsitul perioadelor contractuale. Obligatiile Grupului aferente leasingului financiar sunt garantate cu dreptul de proprietate al locatarului asupra activelor.

### Datoriile de leasing financiar

Valoarea justa a datoriilor de leasing financiar este aproximativ egala cu valoarea lor contabila.

	Platile minime de leasing		Valoarea curenta a platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON	RON	RON
<b>Valoarea curenta a platilor de leasing</b>				
Sume scadente intr-un an	1.130.557	1.291.489	1.041.124	1.237.568
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	1.209.446	729.924	1.155.682	664.260
<b>Total datoriile de leasing</b>	<b>2.340.003</b>	<b>2.021.413</b>	<b>2.196.806</b>	<b>1.901.828</b>
Minus cheltuieli financiare viitoare	(143.197)	(119.585)	-	-
<b>Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar</b>	<b>2.196.806</b>	<b>1.901.828</b>	-	-
<i>(incluse in situatiile financiare (Nota 24))</i>				
Imprumuturi pe termen scurt	1.041.124	1.237.568	-	-
Imprumuturi pe termen lung	1.155.682	664.260	-	-

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

### (a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Grupul isi gestioneaza capitalul pentru a se asigura ca entitatile din cadrul Grupului isi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 24, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat, asa cum sunt prezentate in notele 20,21,22 si respectiv, 23.

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

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2012 si 2011 a fost, dupa cum urmeaza:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	RON	RON
Imprumuturi totale (Nota 24)	92.385.913	86.395.277
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(8.893.019)	(4.292.939)
<b>Datoria neta</b>	<b>83.492.894</b>	<b>82.102.338</b>
<b>Total capitaluri proprii (mai putin interesele care nu controleaza)</b>	<b>131.522.999</b>	<b>117.615.677</b>
<b>Total capitaluri si datorie neta</b>	<b><u>215.015.893</u></b>	<b><u>199.718.018</u></b>
<b>Gradul de indatorare</b>	<b>38%</b>	<b>41%</b>

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

Grupul a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011.

### (b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile si metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoastere, baza masurarii si baza recunoasterii veniturilor si a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasa de active financiare, datorii financiare si instrumente de capital sunt prezentate in nota 2 la situatiile financiare.

### (c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

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



## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

### (d) Riscul de piata

Activitatile Grupului il expun in primul rand la riscuri financiare privind fluctuatia ratei de schimb valutar (vezi (g) mai jos) si a ratei dobanzii (vezi (h) mai jos).

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

### (e) Gestionarea riscurilor valutare

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

### (f) Gestionarea riscurilor ratei dobanzii

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

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

Grupul este expus la riscul ratei dobanzii, avand in vedere ca entitatile din cadrul Grupului imprumuta fonduri atat la dobanzi fixe, cat si la dobanzi fluctuante. Riscul este gestionat de grup prin mentinerea unui echilibru favorabil intre imprumuturile cu rata fixa si cele cu rata fluctuanta.

De asemenea, in 2012, Societatea mama a incheiat un contract de swap pe rata dobanzii prin care Societatea se angajeaza sa plateasca o dobanda fixa de 2,15% p.a. si sa incaseze de la banca o dobanda variabila EURIBOR 1M. La 31 decembrie 2012 valoarea justa a contractului de swap este o pierdere de 281.340 RON.

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

### (g) Alte riscuri privind preturile

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

15 APR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

### (h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

Grupul nu are nicio expunere semnificativa la riscul de credit fata de nicio contraparte sau grup de contraparti avand caracteristici similare. Grupul defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate. Concentratia de risc de credit nu a depasit 5% din activele monetare brute in orice moment in cursul anului.

### (i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare. Nota 24 include o lista de facilitati suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatile.

### (j) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din bilantul contabil includ creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen scurt si lung si alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximeaza valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezinta expunerea maxima a Societatii la riscul de credit aferent creantelor existente.

15 APR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Neexigibile	68.168.996	54.981.002
In intarziere, fara a fi depreciate	18.871.832	14.685.091
Depreciate si provizionate integral	20.270.550	18.031.812
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(20.270.550)	(18.031.812)
<b>Total</b>	<b><u>37.040.828</u></b>	<b><u>69.666.093</u></b>

In intarziere, fara a fi depreciate:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Pana la 3 luni	13.739.692	7.911.731
De la 3 la 6 luni	1.618.082	4.369.757
De la 6 la 9 luni	2.019.467	1.124.276
Mai mult de 9 luni	1.494.591	1.279.327
<b>Total</b>	<b><u>18.871.832</u></b>	<b><u>14.685.091</u></b>



**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2012**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Pentru a acoperi expunerea la riscul de fluctuatie a cursului valutar in cursul anului 2012 atat Teraplast SA a incheiat contracte forward de comparare EUR la cursuri fixe. La 31 decembrie 2012 valoarea justa a contractelor forward la care data tranzactiei este in 2013 a fost de 28.881 RON.

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

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(8.750.964)	8.750.964	(8.676.147)	8.676.147

**Tabele privind riscurile de lichiditate si de rata a dobanzii**

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

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

La 31 decembrie 2012, in cazul unei cresteri/scaderi de 1% a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile constante, profitul net al perioadei ar fluctua dupa cum urmeaza, in principal ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile mai mari / mici la imprumuturi cu dobanda variabila.

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	750.183	(750.183)	845.329	(845.329)

 **ERNST & YOUNG**

**15 APR 2013**

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

### 30 TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Tranzactiile dintre Societatea mama si filialele acesteia, entitati afiliate Grupului, au fost eliminate din consolidare si nu sunt prezentate in aceasta nota.

Exista si alte entitati afiliate Grupului, care sunt considerate entitati afiliate daca o parte detine controlul sau exercita o influenta semnificativa asupra celorlalte parti. Acestea sunt pentru anul 2012: ACI Cluj SA, Ditovis Impex SRL, Omniconstruct SA, Magis Investment SRL, Granatul Investment&Management SRL, GM Ecoinstal, iar pentru anul 2011: Rombat SA, Rombat Automobile SA, Omniconstruct SA, Magis Investment SRL, Ditovis Impex SRL, ACI Cluj SA, Granatul Investment&Management SRL, GM Ecoinstal SRL - entitati sub influenta semnificativa a domnului Dorel Goia (actionar, cu influenta semnificativa in Grup).

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Vanzari de bunuri si servicii	102.494	1.086.576
Cumparari de bunuri si servicii	35.198	76.173
Solduri debitoare	3.023	420.532
Solduri creditoare	404	3.514

### Compensatiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneratia directorilor si a altor membri ai conducerii superioare in cursul anului a fost urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Salarii directori	3.750.153	4.345.583
Salarii ale consiliului de administratie	666.388	720.950
<b>Total</b>	<u><b>4.421.228</b></u>	<u><b>5.066.533</b></u>

Remuneratia directorilor si a personalului cu functii executive este determinata de catre actionari, in functie de performantele persoanelor si de conditiile de pe piata.

### 31. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul de casa si conturile bancare. Numerarul si echivalentele de numerar la sfarsitul anului financiar, dupa cum sunt prezentate in situatia fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilantul contabil, dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Numerar in banci	8.796.502	3.382.938
Cecuri	-	158.062
Efecte de incasat	-	707.979
Numerar in casa	72.677	33.334
Echivalente de numerar	23.841	10.621
<b>Total</b>	<b><u>8.893.019</u></b>	<b><u>4.292.934</u></b>

## 32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

### Teraplast SA

Societatea a incheiat diferite contracte privind achizitia unor utilaje noi pentru locatie situata in Saratel, in suma de 200.000 EUR la 31 decembrie 2012, detaliate dupa cum urmeaza in tabelul de mai jos:

Firma	Obiect contract	Numar contract	Data	Valoare contract
POLITSCH KUNSTSTOFFTECHNIK GMBH - AUSTRIA	Matrite extrudare Cercevele usi – 2 buc	326522	28.07.2012	175.000 EUR
	Achizitie matrite		Martie 2012	423.668 EUR
MIKROSAN MAKINA VE KALIP SAN.A.S	Ghilotina debrtare profile tamplane	12P10P2 112	05.09.2012	25.000 EUR

Societatea a incheiat cu D&D Plastics SRL – Bucuresti un contract nr. 325317 din data de 28.06.2012 privind achizitia unei matrite injectie "Dispozitiv blocare pubele" pentru locatie situata in Saratel, in suma de 5.600 EUR, contract pentru care s-a achitat un avans in suma de 1.120 EUR, contract ce se va anula datorita neonorarii contractului in termen. Avansul se va recupera in anul 2013.

In luna decembrie 2011, Societatea a incheiat cu terti beneficiari, 2 tranzactii semnificative constand in vanzarea, respectiv, promisiunea de vanzare a unor active si linii de activitate ale SC Teraplast SA.

In anul 2011, Societatea a semnat un angajament de transfer cu Teracota Bistrita SRL, a intregii linii de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere (detalii incluse la nota de mai jos). Conform contractului, in cazul in care cumparatorul nu indeplineste obligatiile de plata a ratelor catre Teraplast, Teraplast avea dreptul de a relua posesia activelor transferate. In decembrie 2012, Teracota Bistrita 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).

La 31 decembrie 2012 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	RON	de buna executie in favoarea IMI Cluj Napoca

La 31 decembrie 2012 imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 96.290.787RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 63.548.398 RON; echipamente, utilaje, altele active imobilizate – 32.742.389 RON). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si 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.



## 32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

### Plastsistem SA

Garantiit acordate tertilor:

La 31 decembrie 2012 societatea avea emise scrisori de garantie in favoarea beneficiarilor in valoare de 1.960.037 RON (31 decembrie 2011: 3.923.879 RON) care devin obligatii ale Societatii in cazul prestarii de servicii necorespunzatoare, detaliate astfel:

Banca Emitenta	Perioada de valabilitate	Suma	Valuta	Obiectul Garantiei
BRD	30.11.2011-09.05.2013	1.878.992	RON	Programul operational "Cresterea competitivitatii economice" POSCCE

La 31 decembrie 2012 Societatea a gajat/ipotecat imobilizari corporale proprii cu o valoare contabila de 28.166.848 RON (terenuri si constructii 12.981.274 RON; echipamente, utilaje 15.185.574 RON). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si 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.

Alte informatii:

- Ipoteca mobiliara asupra echipamente de productie proprietatea Teraplast SA, scrisoare de garantie bancara (SGB) alocata pentru Plastsistem SA de 1.200.000 EUR, conform contract de ipoteca pe bunuri mobile nr. 144 din data de 30.11.2011 completat cu actele aditionale ulterioare. Aceasta garantie se va elibera in momentul luarii in garantie a tuturor echipamentelor aferente proiectului si rambursarii integrale a SGB si creditului suport (cel tarziu 9.06.2013);
- Ipoteca asupra universalitatii creantelor, in special a sumelor de incasat de la AM POSCCE in cadrul proiectului, valoare de piata de 2.878 mii RON (ccs 649 mii EUR), valoare de garantare bancara 1.879 mii RON (ccs 424 mii EUR) conform contract de ipoteca asupra universalitatii creantelor nr. 143 din data 30.11.2011 completat cu actele aditionale aferente.

### Politub SA

La 31 decembrie 2012, Societatea a gajat/ipotecat active proprii cu o valoare contabila de 7.787.700 RON pentru garantarea unor obligatii in favoarea BCR si CEC Bank.

Valoarea stocurilor gajate in contul datoriilor catre BCR este, la 31 decembrie 2012, de 1.617.485 RON (31 decembrie 2011 : 1.720.000 RON).

### Datorii fiscale potentiale

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

## 32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

### Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principala a Societatii are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activitatilor Grupului sunt monitorizate de autoritatile locale si de catre conducerea Grupului. 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, cu exceptia celor prezentate in Nota 25.

In fiecare an, Tereplast SA 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 Grupului 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.

Conducerea nu poate estima in mod fiabil efectele asupra pozitiei financiare a Societatii a unei potentiale scaderi a lichiditatii pietelor financiare, a unei cresteri a volatilitatii cursului de schimb al monedei nationale si a continuarii recesiunii. Conducerea considera ca a luat toate masurile necesare pentru a asigura continuitatea Societatii in conditiile actuale.

Impactul asupra clientilor: Clientii si alti debitori ai Societatii pot fi afectati de conditiile de piata ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact si asupra previziunilor conducerii Societatii cu privire la fluxurile de numerar si asupra evaluarii deprecierei activelor financiare si nefinanciare. In masura in care exista informatii disponibile, conducerea a reflectat in mod adecvat estimarile revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare in evaluarea deprecierei.

### 33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

#### Terapiplast SA

In ianuarie 2013 Stefan Bucataru a renuntat la functiile detinute in cadrul Grupului, in locul sau fiind numiti Traian Simion (Director General) si Gheorghe Grosan (Presedinte Consiliu de Administratie).

Pana la data intocmirii bilantului, in structura de finantare a Societatii au avut loc urmatoarele evenimente:

- a) s-a aprobat reînnoirea pe 2 luni a creditului pe termen scurt semnat cu BRD in 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR cu scadenta in 04.03.2013. La data aprobarii situatiilor financiare, Societatea este in discutii cu BRD pentru prelungirea perioadei de creditare cu inca 12 luni.
- b) s-au semnat doua contracte de leasing financiar cu Unicredit Leasing IFN SA in valoare totala de 92.050 EUR.

In data de 14 martie 2013 se aproba alegerea domnului Traian Simion in calitate de administrator al Societatii, mandatul acestuia fiind valabil de la data numirii pana la data de 14 iunie 2013.

In aceeasi data actionarii au aprobat anulara celor 9.000.000 de actiuni rascumparate de la Bursa de Valori Bucuresti urmata de reducerea capitalului social de la 29.787.588 RON la 28.887.588 RON.

### 34. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2013.

  
\_\_\_\_\_  
Simion Traian  
Director General

  
\_\_\_\_\_  
Edit Orban  
Director Financiar