

# **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 2013**





Building a better  
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bucharest Tower Center Building, 22<sup>nd</sup> Floor  
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1  
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7193  
office@ro.ey.com  
ey.com

## 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 2013, 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.



Building a better  
working world

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

## Opinia

6. În opinia noastră 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 2013, 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 2013, atașate.

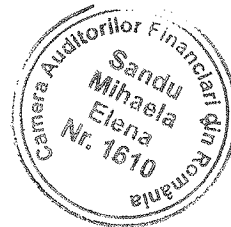
În numele

### Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Mihaela Sandu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 1610/16 august 2005




Bucuresti, Romania  
10 aprilie 2014



**TERAPLAST SA**  
**Situatii Financiare Consolidate**

Intocmite in conformitate cu prevederile Standardele Internationale de Raportare Financiara

**31 decembrie 2013**

 **ERNST & YOUNG**

**10 APR 2014**

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

**CUPRINS**

**PAGINA**

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 –66

TERAPLAST SA  
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL  
31 decembrie 2013

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

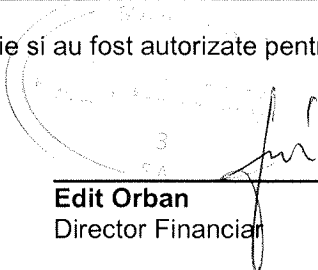
10 APR 2014

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

	Note	Perioada incheiata 31 decembrie 2013 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON
Venituri	4	332.570.080	352.250.938
Alte venituri din exploatare	5	1.417.038	901.637
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		2.272.291	1.817.687
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(242.547.834)	(269.738.483)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(29.933.533)	(28.508.636)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	8	(11.416.454)	(33.585.043)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	7	10.676	(1.697.793)
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	(3.380.794)	4.942.509
Alte cheltuieli	10	(34.302.007)	(35.706.969)
Costuri financiare	5	(14.044.989)	(17.828.041)
Venituri financiare	5	8.344.195	10.183.914
<b>Profitul/(Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>8.988.671</b>	<b>(16.968.279)</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	11	(3.763.109)	2.630.249
<b>Profitul/(Pierdere) exercitiului financiar – profit/ (pierdere)</b>		<b>5.225.562</b>	<b>(14.338.030)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Reevaluare mijloace fixe		(6.168.355)	38.146.180
Impact impozit amanat		986.940	(7.498.856)
		<b>(5.181.416)</b>	<b>30.647.324</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>44.146</b>	<b>16.309.294</b>
<b>Rezultatul exercitiului financiar</b>			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		5.434.802	(14.163.123)
Interese care nu controleaza		(209.240)	(174.906)
<b>Rezultatul exercitiului financiar</b>		<b>5.225.562</b>	<b>(14.338.030)</b>
<b>Rezultatul global al anului</b>			
Atribuibil			
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama		253,386	16,484,200
Interese care nu controleaza		(209.240)	(174.906)
		<b>44.146</b>	<b>16.309.294</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2014.

  
**Simion Traian**  
Director General

  
**Edit Orban**  
Director Financiar

**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**31 decembrie 2013**

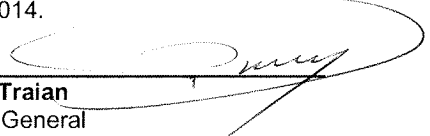
10 APR 2014

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

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

	Note	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
		RON	RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	12	147.605.143	158.518.944
Investitii imobiliare	14	13.602.716	12.257.263
Imobilizari necorporale	13	1.314.098	1.328.431
Alte investitii financiare	17	16.472	16.472
Creante privind impozitul amanat	11	-	9.376
<b>Total active imobilizate</b>		<b>162.538.420</b>	<b>172.130.486</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	18	45.938.065	42.235.697
Creante comerciale si similare	19	66.747.670	87.040.828
Cheltuieli inregistrate in avans		433.305	277.375
Impozit pe profit de recuperat		-	608.210
Numerar si depozite pe termen scurt	32	9.271.083	8.893.019
<b>Total active circulante</b>		<b>122.390.123</b>	<b>139.055.129</b>
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii		1.334.090	-
<b>Total active</b>		<b>286.262.633</b>	<b>311.185.614</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
<b>Capital propriu</b>			
<b>Total Capital social, din care:</b>			
Capital subscris	20	58.980.060	60.817.598
Prime de capital		42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare		23.607.953	29.305.009
Rezerve legale	21	7.266.754	6.887.345
Rezultat reportat	22	477.705	(7.732.071)
<b>Capital atribuibil intereselor care controleaza</b>		<b>132.577.589</b>	<b>131.522.999</b>
<b>Interese care nu controleaza</b>	23	2.868.023	3.878.467
<b>Total capital propriu</b>		<b>135.445.612</b>	<b>135.401.466</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	24	18.200.167	22.803.525
Alte datorii pe termen lung		-	-
Datorii privind beneficiile angajatilor	25	329.207	376.989
Datorii privind impozitele amanate	11	6.121.984	4.689.060
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>24.651.358</b>	<b>27.869.574</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si similare	26	68.292.239	73.086.353
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	24	53.347.788	69.582.388
Alte datorii financiare curente		162.795	310.221
Impozit pe profit de plata		71.929	-
Provizioane	25	4.290.912	4.935.613
<b>Total datorii curente</b>		<b>126.165.663</b>	<b>147.914.575</b>
<b>Total datorii</b>		<b>150.817.021</b>	<b>175.784.148</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>		<b>286.262.633</b>	<b>311.185.614</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2014.

  
**Simion Traian**  
 Director General

  
**Edit Orban**  
 Director Financiar

Notele atasate de la 1 la 34 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.



**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**  
*(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 2013**

	Capital social		Rezerve legale		Rezerve din reevaluare		Prime de capital		Rezultat reportat 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	RON	RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>	<b>60.817.598</b>	<b>6.906.225</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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>						
Cresteri/(Reduceri)	-	(18.880)	38.146.180	-	-	-	18.880	38.146.180	-	-	-	-	-	-	-	38.146.180
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(1.342.315)	-	-	-	1.342.315	(2.576.880)	-	-	(2.576.880)	-	-	-	(2.576.880)	
Corectii ani anteriori	-	-	(7.498.856)	-	-	-	(2.576.880)	(7.498.856)	-	-	(7.498.856)	-	-	-	(7.498.856)	
Impozit pe profit amanat	-	-	-	-	-	-	(14.163.123)	(14.163.123)	-	-	(14.163.123)	-	-	(174.906)	(14.338.030)	
<b>Rezultatul anului</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.163.123)</b>	<b>(14.163.123)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.163.123)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(174.906)</b>	<b>(14.338.030)</b>	
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>60.817.598</b>	<b>6.887.345</b>	<b>29.305.009</b>	<b>42.245.118</b>	<b>7.732.071</b>	<b>131.522.999</b>	<b>3.878.467</b>	<b>135.401.466</b>								

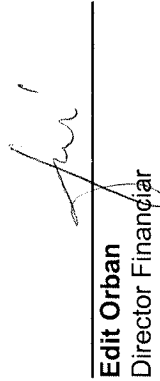
	Capital social		Rezerve legale		Rezerve din reevaluare		Prime de capital		Rezultat reportat cumulat		Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama		Interese care nu controleaza		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<b>60.817.598</b>	<b>6.887.345</b>	<b>29.305.009</b>	<b>42.245.118</b>	<b>(7.732.071)</b>	<b>131.522.999</b>	<b>3.878.467</b>	<b>135.401.466</b>								
Anulare actiuni proprii rascumparate	(1.837.538)	-	-	-	1.837.538	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cresteri/(Reduceri)	-	379.409	(6.237.895)	-	(379.409)	(6.237.895)	69.540	(6.168.355)								
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(22.738)	-	22.738	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(434.486)	-	1.294.107	-	-	-	-	-	-	-	-	(859.621)	-	-
Impozit pe profit amanat	-	-	998.063	-	998.063	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.124)	-	-
<b>Rezultatul anului</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>998.063</b>	<b>-</b>	<b>5.434.802</b>	<b>5.434.802</b>	<b>(209.240)</b>	<b>986.939</b>	<b>(209.240)</b>	<b>986.939</b>	<b>(209.240)</b>	<b>986.939</b>	<b>(209.240)</b>	<b>986.939</b>	<b>986.939</b>	<b>986.939</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>58.980.060</b>	<b>7.266.754</b>	<b>23.607.953</b>	<b>42.245.118</b>	<b>477.705</b>	<b>132.577.589</b>	<b>2.868.023</b>	<b>135.445.612</b>								

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2014.

Rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2012 si 2013 cuprind sume reprezentand surplusul din reevaluare aferent atat imobilizarii corporale cat si investitiilor imobiliare, pana la data reclassificarii acestora.



**Simion Traian**  
 Director General



**Edit Orban**  
 Director Financiar

10 APR 2014  
 Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

10 APR 2014

Initiated for identification  
 Semnat pentru identificare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Note	RON	RON
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati operationale</b>		
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>8.988.671</b>	<b>(16.968.279)</b>
Cheltuieli cu dobanzile	3.308.305	3.380.405
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	(89.668)	(29.015)
Castig din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(10.676)	1.697.793
Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(1.391.096)	2.238.738
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	(373.779)	(357.282)
Amortizarea activelor pe termen lung	13.826.079	30.618.723
Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	(47.782)	33.008
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(644.701)	1.153.084
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	3.380.794	(4.942.509)
Venituri din investitii	(66.948)	(147.006)
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	(342.870)	(374.246)
Cresteri/Descresteri in instrumente financiare	(147.426)	310.221
Castig din diferente de curs valutar	(683.856)	-
	<b>25.704.996</b>	<b>16.613.636</b>
<b>Miscari in capitalul circulant</b>		
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante	21.528.325	(21.225.726)
(Crestere)/Descrestere stocuri	(3.328.589)	(1.887.269)
Crestere alte active		
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii	(7.329.832)	10.240.808
(Scadere)/crestere alte datorii		
<b>Numerar generat din activitati operationale</b>	<b>36.574.900</b>	<b>3.741.448</b>
Dobanzi platite	(3.386.242)	(3.408.936)
Impozit pe profit platit	(653.732)	(607.703)
<b>Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale</b>	<b>32.534.926</b>	<b>(275.191)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Dobanzi incasate	89.668	29.015
Plati aferente imobilizarilor corporale	(10.153.163)	(16.218.562)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	740.699	15.983.808
Dividende incasate	66.948	147.006
<b>Numerar net (utilizat in) activitati de investitii</b>	<b>(9.255.848)</b>	<b>(58.733)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi	(23.790.483)	5.586.640
Plati de leasing	(1.989.120)	(1.626.802)
Incasari din subventii	2.878.590	974.166
<b>Numerar net generat din activitati de finantare</b>	<b>(22.901.014)</b>	<b>4.934.004</b>
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>378.064</b>	<b>4.600.080</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>8.893.019</b>	<b>4.292.939</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>9.271.083</b>	<b>8.893.019</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2014.

**Simion Traian**  
 Director General

**Edit Orban**  
 Director Financiar

## 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 (“unitatea controlata in comun) si Plastsistem SA („filiala”).

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, impreuna cu un alt partener de afaceri, detine o unitate controlata in comun SC Politub SA (Politub–unitate controlata in comun). 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 - filiala) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. In data de 31.12.2013 detinerea Teraplast SA in societatea Plastsistem SA este de 78,71%. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolantecu 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 2011, Teraplast SA a reintegrat in activitatea sa productia si comercializarea de ferestre, activitatea Teraglass Bistrita ca si entitate separata a incetat.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

### 2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

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 filialele 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 in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2013, datoriile curente ale Grupului depasesc activele curente cu 4.079.091 RON (la 31 decembrie 2012 datoriile curente depaseau activele curente cu 8.859.446 RON). La aceeasi data, Grupul a inregistrat un profit net de 5.225.562 RON (2012: pierdere neta 14.338.030 RON).

Asa cum este detaliat in Nota 29, gradul de indatorare al Grupului este de 32% (31 decembrie 2012: 38%), ceea ce indica o dependenta moderata a Grupului fata de bancile finantatoare, asa cum este descris si in Nota 24.

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 governa 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 intre companiile din cadrul Grupului, precum si veniturile si cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

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 aceeasi maniera ca si achizitia de filiale, cu fond comercial sau cu un castig recunoscut dintr-o achizitie prin negociere, dupa caz; pentru descresterea filialelor existente care nu a implicat o pierdere a controlului, diferenta dintre pretul primit si ajustarea intereselor care nu controleaza a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere. Conform IAS 27 (revizuit in 2010), toate astfel de majorari si descresteri sunt tratate in capitalurile proprii, fara impact asupra fondului comercial sau a contului de profit si pierdere.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Cand este pierdut controlul intr-o filiala ca urmare a unei tranzactii, eveniment sau a altei circumstante, Standardul revizuit prevede ca Grupul sa derecunoasca toate activele, datoriile si interesele care nu controleaza la valoarea contabila si sa recunoasca valoarea justa a pretului primit. Orice interes retinut intr-o fosta filiala este recunoscut la valoarea justa la data cand este pierdut controlul. Diferenta rezultata este recunoscuta ca un castig sau o pierdere in contul de profit si pierdere.

Grupul a adoptat IFRS 8, "Segmente operationale" (aplicabil de la 1 ianuarie 2009). IFRS 8 a inlocuit 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

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de catre Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2013. Au fost prezentate doar acele modificari in IFRS care sunt relevante pentru Grup avand in vedere obiectul de activitate si tranzactiile desfasurate:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) – prezentarea altor elemente ale rezultatului global.**
- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea imobiliarilor financiare si a datoriilor financiare**
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**
- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**
- **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011**

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

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 intr-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 pierdere sau castig 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.

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**

IAS 19 initiaza mai multe modificari privind contabilizarea planurilor de pensii cu beneficii determinate, inclusiv castigurile si pierderile actuariale, care sunt acum recunoscute in cadrul altor elemente ale rezultatului global si sunt excluse permanent din contul de profit si pierdere; randamentul preconizat al activelor planului care nu mai este recunoscut in contul de profit si pierdere ci, in schimb, exista cerinta de a recunoaste dobanzile aferente datoriilor (creantelor) din beneficiile determinate nete in contul de profit si pierdere, calculata folosind rata de actualizare utilizata pentru a evalua obligatia privind beneficiile determinate. Beneficiile perioadelor corespunzatoare de serviciu, care nu sunt irevocabile, sunt acum recunoscute in contul de profit si pierdere la cel mai devreme: dintre data la care apare modificarea, sau data la care sunt recunoscute costurile de restructurare sau cele de reziliere aferente. Alte modificari includ noile informatii descriptive, precum analiza de senzitivitate (cantitativa). Nu exista impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Acestea 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 aflat in vigoare sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Nu exista impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile efectuate la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica situatiile in care o entitate trebuie sa utilizeze valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand aceasta (valoarea justa) este ceruta sau este permisa. Aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluarile la valoarea justa efectuate de Societate in perioadele anterioare. IFRS 13 prevede, de asemenea, furnizarea unor informatii specifice cu privire la valoarea justa, dintre care unele inlocuiesc cerintele de descriere a informatiilor existente in alte standarde, inclusiv in IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat. Standardul se refera la aspecte de prezentare ce au fost incluse in notele la situatiile financiare si nu are impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011**, 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:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime solicitate. In general, perioada comparativa minima solicitata este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentele 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 este introdus in contabilitate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară:** Modificarea alinzeaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate informatiilor anuale prezentate.

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

- **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 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. Aceasta modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Grupului incepand cu 1 ianuarie 2014.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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 compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu vor avea impact asupra pozitiei financiare si performantei Grupului.
- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare si modificarile ulterioare efectuate asupra IFRS 9 si IFRS 7 – Data obligatorie a intrarii in vigoare si prezentarea informatiilor privind tranzitia; Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si modificarile IFRS 9, IFRS 7 si IAS 39**  
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. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea un efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Pachetul ulterior de modificari emis in noiembrie 2013 initiaza cerinte contabile suplimentare pentru instrumentele financiare. Aceste modificari a) introduc o revizuire semnificativa a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, care le va permite entitatilor sa isi prezinte mai bine in situatiile financiare activitatile de managementul riscurilor; b) permit ca modificarile pentru abordarea aspectului denumit „credit propriu” care erau deja incluse in IFRS 9 Instrumente financiare sa fie aplicate izolat, fara a fi necesara modificarea altor modalitati de contabilizare a instrumentelor financiare; si c) elimina data de 1 ianuarie 2015 ca data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9, pentru a furniza suficient timp celor care intocmesc situatiile financiare sa efectueze tranzitia la noile cerinte. Acest standard si modificarile ulterioare nu au fost inca adoptate de UE. Grupul va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele.
- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatiile financiare individuale**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, 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 catre o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Aceasta modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Societatii incepand cu 1 ianuarie 2014. Conducerea inca nu a finalizat analiza impactului acestor modificari asupra pozitiei financiare si performantei Grupului.
- **IFRS 11 Asocieri in participatie**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 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. Aceasta modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Grupului incepand cu 1 ianuarie 2014.
- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 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. Modificarile afecteaza doar prezentare si nu are aimpact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

## 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 2014, IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu 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 modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Societatii incepand cu 1 ianuarie 2014. Conducerea Grupului inca nu a finalizat analiza impactului acestor modificari asupra pozitiei financiare si performantei Grupului.

- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari indeparteaza consecintele nedorite ale IFRS 13 asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36. De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din deprecieri in cursul perioadei. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare si performantei Grupului.

- **IAS 19 Planurile de beneficii determinate (modificat): contributiile angajatilor**

Modificarea intra in vigoare incepand de la 1 iulie 2014. Modificarea se aplica contributiilor din partea angajatilor sau tertilor in cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este acela de a simplifica operatiunile contabile privind contributiile care sunt independente de vechimea in munca a angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare si performantei Grupului.

- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare. Aceasta interpretare reprezinta o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile pentru recunoasterea unei datorii, unul dintre acestea impunand ca o entitate sa aiba o obligatie actuala rezultata dintr-unu eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care obliga si care da nastere unei datorii privind plata unui impozit, este acea activitate prevazuta in legislatia relevanta, care determina plata unui impozit. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea inca nu a finalizat analiza impactului acestor modificari asupra pozitiei financiare si performantei Grupului.



## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

**IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Modificarile detaliate mai jos afecteaza doar prezentarea sau nu au impact asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni** : Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate**: Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**: Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
- **IAS 16 Imobilizari corporale**: Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate**: Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale**: Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.

**IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Modificarile detaliate mai jos afecteaza doar prezentarea sau nu au impact asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare le asocierii in participatie in sine.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
- **IAS 40 Investitii imobiliare**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 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.

#### 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.

Activele 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 locatar 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.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

### 2.9. 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.

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

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
1 EUR	4,4287	4.4847
1 USD	3,3575	3.2551
1 HUF	0,0151	0,0151

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

Toate celelalte costuri aferente imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

### 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.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 permise 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 o datorie pentru astfel de plati, si revizuieste in fiecare an valoarea acestei datorii in functie de vechimea angajatilor in Grup.

### 2.13. Contributia pentru angajati

Grupul plateste contributiile 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 aceeași 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 atribuibil 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)

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept aplicabil de a le compensa similar activelor si datoriilor curente cu impozitul si cand acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeasi autoritate fiscala, iar 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 imobilizarilor 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 1 ianuarie 2012, ca urmare a schimbarii politicii contabile, acestea sunt prezentate la valoare justa minus amortizarea cumulata a cladirilor si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Reevalorile 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

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

reducere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere si, in acest caz, cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care compenseaza un surplus existent pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor.

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

Un element de imobilizari corporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute la cedare sau cand nu se mai asteapta nici un beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

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

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

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

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

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

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

Actiunile 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

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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, Grupul 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 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 – 5ani

### 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, Grupul 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

10 APR 2014

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

### 2.21. 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: materia 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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 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 al Societatii mama care ia deciziile strategice.

### 2.26. Active si datorii financiare

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

Imprumaturile 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 imprumaturilor, 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.

### Actiunile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

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

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

### Actiunile 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,

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Actiunile financiare sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare data a bilantului contabil.

Actiunile 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 deprecierei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clientii, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere in mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creante pot include experienta trecuta a 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.

### 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. Evaluarea la valoare justa

O entitate evalueaza instrumentele financiare si activele nefinanciare, cum ar fi investitiile imobiliare, la valoarea justa la fiecare data a bilantului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate in Nota 29 i).

Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi primit din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii in cadrul unei tranzactii, intre participantii la piata la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe principiul ca tranzactia de a vinde bunul sau transfera datoria are loc fie:

- Pe o piata piata reprezentativa pentru activele si datoriile evaluate, sau
- In cazul in care nu exista o piata reprezentativa, se utilizeaza cea mai avantajoasa piata pentru activele si datoriile respective.

Principiul celei mai avantajoase pietre trebuie sa fie accesibil Grupului.

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

O entitate trebuie sa evalueze valoarea justa a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participantii la piata atunci cand se stabileste pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a-si maximiza interesele economice.

Evaluarea la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea participantului la piata de a genera beneficii economice prin cea mai buna utilizarea activului sau prin vanzarea acestui catre un alt participant la piata, care ar putea maximiza utilizarea activului.

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

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

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

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

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

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

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

Pentru notele si prezentarile aferente valorii juste, Grupul a detaminta grupe de active si datorii in functie de natura acestoram caracteristicile si gradul de risc al fiecarui element evaluat precum si pe baza nivelului aplicat din ierahia valorii juste, asa cum este definite mai sus.

### 2.28. 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 si prezumțiile pe care se bazeaza 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.

10 APR 2014

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.29 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.

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

#### 3.1. Rationamente

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

##### Active clasificate in vederea vanzarii

In luna decembrie 2013, unitatea controlata in comun Politub a incheiat doua tranzactii semnificative constand in promisiunea de vanzare unor terenuri si cladirile amplasate pe acestea:

- Politub s-a obligat la vanzarea catre SC Euro Line SRL, a unor active situate in Bistrita (teren si sediu administrativ) cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2013 de 458.487 RON.
- Politub s-a obligat la vanzarea catre SC Metal Concept SRL, a unor active situate in Bistrita (teren si hala de productie) cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2013 de 3.279.279 RON.

La 31 decembrie 2013, 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.

La 31 decembrie 2013, Grupul consolideaza activele detinute pentru vanzare ale unitatii detinute in comun, Politub, proportional cu procentul de detinere, respectiv 1.334.090 lei.

##### Investitii imobiliare

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

- Grupul detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara.
- In decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior catre SC TeracotaBistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la aceasta data.
- Societatea mama detine terenuri si cladiri ( anterior utilizate ca si depozite zonale), situate in Oradea, Constanta si Bucuresti. In decursul anului 2013, Managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare, fiind evaluate la valoare justa la data de 31 decembrie 2013.

Mai multe detalii privind aceste active si clasificarea lor sunt incluse in nota 14.

#### 3.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. 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.

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

#### 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 reevaluată 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, mai putin cele recunoscute in contul de profit si pierdere. Grupul a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2012 precum si la 31 decembrie 2013. 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.

#### 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 fiecărei 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 2014 si a previziunilor pentru urmatorii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2018.

Unitatile generatoare de numerar identificate la nivelul Grupului Teraplast sunt:

- Unitatea generatoare de numerar Instalatii si amanajari;
- Unitatea generatoare de numerar Granule;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie (2012: 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 fiecărei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 9,43% si 12,65% (2012: intre 11,50% si 15,26%), reprezentand cea mai buna estimare a Grupului in ceea ce priveste standardul aplicabil industriei. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecărei 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, marja brutasi volume vandute.

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

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 cifra de afaceri va creste in urmatoorii 5 ani in medie cu o rata anuala de 8,7% peste nivelul din anul 2013.;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Granule, conducerea a estimat o crestere cumulata pentru urmatoorii 5 ani de 5%;
- Pentru unitatea generatoare de numerar Teraglass, conducerea estimeaza ca vanzarile vor creste in urmatoorii 5 ani cu o rata medie de 11%. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea 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 Profile Tamplarie are estimata o rata de crestere cumulata a cifrei de afaceri pe perioada de proiectie de 11,5%. 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 10%
- Unitatea generatoare de numerar Politub are estimata o rata de crestere cumulata pe urmatoorii 5 ani de 8%

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

Grupul 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.

Marja bruta utilizata in evaluarea se bazeaza pe valorii medii obtinute in ultimul an de activitate precum si pe masurile de eficientizare si optimizare a productiei implementate in cursul anului 2013 care au aratat o imbunatatire a rezultatelor in acest an si care vor avea efecte pe termen mediu si lung.

Conducerea Grupului considera ca analiza de senzitivitate a principalelor ipoteze folosite in testul de depreciere nu ar indica o ajustare de depreciere pentru unitatile generatoare de numerar identificate.

#### Impozite

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil genereze profit impozabil in perioadele viitoare 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 2013 in valoare totala de 1.497.327 RON (pierderi fiscale reportate la 31 decembrie 2012 de 805.126 RON, la 31.12.2011: 2.905.541 RON si la 1 ianuarie 2011: 981.472 RON), din care 907.586 lei expira in 2019 si 589.741 lei expira in 2020. 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 2013.

Asa cum este prezentat in Nota 11, pierderea fiscala reportata generat dupa 2009 poate fi reportata pe o perioada de 7 ani.

Detalii suplimentare privind impozitele sunt prezentate in nota 11.

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

#### 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 actuariale implica emiterea diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evolutiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majorarile viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate si cresterile viitoare ale pensiilor. Avand in vedere complexitatea evaluarii, ipotezele suport si caracterul pe termen lung, o obligatie privind beneficiul determinat este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare.

Rata de actualizare este de 4,65% ce este rata medie a curbei dobanzilor furnizate de "Bloomberg" pentru primii 5 ani si de 3,68% ce este rata medie a curbei dobanzilor furnizate de "Bloomberg" pentru urmatorii 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 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 analizarea 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:

	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2013</b>	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Vanzari din productie proprie	306.799.438	314.767.971
Venituri din revanzarea marfurilor	29.995.106	37.867.155
Venituri din alte activitati	959.107	1.384.251
Reduceri comerciale acordate	(2.183.571)	(1.768.439)
<b>Total</b>	<b>332.570.080</b>	<b>352.250.938</b>

#### Analiza geografica

	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2013</b>	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Vanzari pe piata interna (Romania)	268.474.878	287.808.697
Vanzari pe piata externa (Europa)	64.095.202	64.442.241
<b>Total</b>	<b>332.570.080</b>	<b>352.250.938</b>



**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013**

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

10 APR 2014

Initialed for Identification  
 Semnat pentru identificare

**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 2013	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Teraglass	Panouri termoizolante PLS	Tevi polietilena PLT	Sume nealocate	Total
<b>Venituri totale</b>	<b>118.167.497</b>	<b>42.613.619</b>	<b>41.103.257</b>	<b>24.971.817</b>	<b>81.648.311</b>	<b>29.221.449</b>		<b>337.725.950</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(1.417.285)				(1.509.296)	(812.251)		(3.738.832)
<b>Total venituri</b>	<b>116.750.212</b>	<b>42.613.619</b>	<b>41.103.257</b>	<b>24.971.817</b>	<b>80.139.015</b>	<b>28.409.198</b>		<b>333.987.118</b>
Cheltuieli aferente vanzarilor, cheltuieli indirecte si administrative	(112.099.139)	(41.509.212)	(35.905.924)	(26.999.868)	(79.337.796)	(27.157.338)		(323.009.277)
Eliminare tranzactii inter-segmente	2.283.487				382.301	1.045.835		3.711.623
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>(111.055.332)</b>	<b>(41.509.212)</b>	<b>(35.905.924)</b>	<b>(26.999.868)</b>	<b>(79.057.273)</b>	<b>(26.131.231)</b>		<b>(320.658.840)</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>6.934.560</b>	<b>1.104.407</b>	<b>5.197.333</b>	<b>(2.028.051)</b>	<b>1.183.520</b>	<b>2.297.695</b>		<b>14.689.464</b>
Rezultat financiar								(5.700.793)
<b>Profit inainte de impozitare</b>								<b>8.988.671</b>
Impozit profit								(3.763.109)
<b>Rezultatul exercitiului</b>								<b>5.225.562</b>
<b>Active</b>	<b>106.195.164</b>	<b>46.601.504</b>	<b>22.658.647</b>	<b>24.123.392</b>	<b>51.202.270</b>	<b>21.714.180</b>	<b>14.953.278</b>	<b>287.448.435</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(583.816)				(601.986)			(1.185.802)
<b>Total active</b>	<b>105.611.348</b>	<b>46.601.504</b>	<b>22.658.647</b>	<b>24.123.392</b>	<b>50.600.284</b>	<b>21.714.180</b>	<b>14.953.278</b>	<b>286.262.633</b>
<b>Datorii</b>	<b>49.597.744</b>	<b>18.632.353</b>	<b>17.786.632</b>	<b>11.921.430</b>	<b>44.401.715</b>	<b>9.635.740</b>		<b>151.975.614</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(608.895)			(2.280)	(3.472)	(543.946)		(1.158.593)
<b>Total datorii</b>	<b>48.988.849</b>	<b>18.632.353</b>	<b>17.786.632</b>	<b>11.919.150</b>	<b>44.398.243</b>	<b>9.091.794</b>		<b>150.817.021</b>
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Teraglass	Panouri termoizolante si structuri metalice	Tevi polietilena	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>90.659.935</b>	<b>28.803.728</b>		<b>359.736.175</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(2.509.550)				(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>
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	120.069.598	50.978.804	49.148.952	28.590.241	92.063.924	28.277.374		369.128.893
Eliminare tranzactii inter-segmente	(3.928.676)				(531.295)	(2.192.196)		(6.652.167)
<b>Total cheltuieli 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>
Rezultat financiar								(7.644.127)
<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>12.257.263</b>	<b>312.038.894</b>
Eliminare tranzactii inter-segmente	(846.483)					(6.797)		(853.280)
<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>311.185.614</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</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>

Sumele nealocate se refera la activele imobilizate transferate in investitii imobiliare (2012) ; active imobilizate transferate la investitii imobiliare (Teraplast SA) si active detinute pentru vanzare (Politub SA), alte imobilizari financiare in 2013.

10 APR 2014

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

**5. VENITURI DIVERSE**

Venituri financiare	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Venituri din diferente de curs valutar	7.955.798	9.997.132
Alte venituri financiare	2.620	10.761
Venituri din investitii	66.948	147.006
Venituri din dobanzi	89.668	29.015
Castiguri privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	229.162	-
<b>Total</b>	<b>8.344.195</b>	<b>10.183.914</b>

**Costuri financiare**

Costuri financiare	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Cheltuiala din diferente de curs valutar	9.376.625	12.965.115
Alte cheltuieli finaciare	394.434	471.916
Discounturi financiare acordate	883.889	700.384
Cheltuieli cu dobanzile	3.308.305	3.380.405
Pierderi din instrumente financiare	81.736	310.221
<b>Total</b>	<b>14.044.989</b>	<b>17.828.041</b>
<b>Pierdere financiara neta</b>	<b>(5.700.794)</b>	<b>(7.644.127)</b>

**Alte venituri din exploatare**

Alte venituri din exploatare	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
	RON	RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	111.551	269.911
Venituri din plusuri de inventar	962.618	460.678
Alte venituri	342.870	171.048
<b>Total</b>	<b>1.417.038</b>	<b>901.637</b>

TERAPLAST SA  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013

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

10 APR 2014

Initialled for Identification  
Semnat pentru identificare

**6. MATERII PRIME, CONSUMABILEUTILIZATE SI MARFURI**

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	207.962.610	227.174.294
Cheltuieli cu consumabilele	14.490.656	15.144.199
Cheltuieli cu marfurile	19.523.659	26.838.911
Ambalaje consumate	570.909	581.080
<b>Total</b>	<b>242.547.834</b>	<b>269.738.483</b>

**7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI**

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	740.699	15.983.808
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(730.023)	(17.681.601)
<b>Total</b>	<b>10.676</b>	<b>(1.697.793)</b>
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	636.087	5.130.830
Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(4.016.881)	(188.321)
<b>Total</b>	<b>(3.380.794)</b>	<b>4.942.509</b>

**8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA**

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
<b>Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane</b>		
Constituirii si reversari de ajustari de depreciere active circulante	(1.764.874)	1.813.236
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(644.701)	1.153.084
<b>Total ajustari de depreciere active curente si provizioane</b>	<b>(2.409.575)</b>	<b>2.966.320</b>
Cheltuieli cu deprecierea, net (Nota 12 si Nota 13)	(2.344.164)	13.821.333
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 12 si Nota 13)	16.170.193	16.797.390
<b>Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare</b>	<b>11.416.454</b>	<b>33.585.043</b>

10 APR 2014

Initiated for identification  
 Semnat pentru identificare

**9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2013</b>	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Salarii	22.507.066	21.270.178
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	6.383.448	6.155.258
Tichete de masa	1.090.801	1.196.674
Alte beneficii angajati	(47.782)	(13.662)
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	(99.811)
<b>Total</b>	<b>29.933.533</b>	<b>28.508.636</b>

**10. ALTE CHELTUIELI**

	<b>Perioada incheiata 31 decembrie 2013</b>	<b>Perioada incheiata 31 decembrie 2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Cheltuieli de transport	10.876.131	10.410.645
Cheltuieli cu electricitatea	6.921.752	6.974.842
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.710.590	6.704.992
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	463.017	767.449
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2.073.763	2.381.063
Alte cheltuieli generale	3.633.544	4.146.317
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.097.265	1.131.570
Cheltuieli cu reparatiile	1.336.751	1.206.369
Cheltuieli cu deplasarile	730.219	784.400
Cheltuieli cu chiriile	494.168	341.813
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	467.642	475.707
Cheltuieli cu primele de asigurare	497.167	485.192
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	-	(103.387)
<b>Total</b>	<b>34.302.007</b>	<b>35.706.969</b>

## 11. IMPOZIT PE PROFIT

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

	Perioada incheiata 31 decembrie 2013	Perioada incheiata 31 decembrie 2012
	RON	RON
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>8.988.671</b>	<b>(16.968.279)</b>
Impozitul pe profit calculat la 16%	1.438.187	(2.714.925)
Elemente similare veniturilor	122.597	147.108
Deduceri	(1.699.409)	397.589
Venituri neimpozabile	(1.787.767)	(2.306.726)
Cheltuieli nedeductibile	5.829.785	2.350.256
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-	(464.887)
Sponsorizare (credit fiscal)	(140.285)	(38.665)
<b>Total impozit pe profitvenit/ (cheltuiala)</b>	<b>(3.763.109)</b>	<b>2.630.249</b>
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere - - (cheltuiala) / venit	(1.333.871)	(1.345.960)
Impozit pe profit amanat - (cheltuiala) / venit	(2.429.238)	3.976.209
<b>Total impozit pe profitvenit/ (cheltuiala)</b>	<b>(3.763.109)</b>	<b>2.630.249</b>

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferenta anilor 2013 si 2012 este de 16% si este datorata de toate persoanele juridice romane.

### Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

2013	Sold initial	Inregistrat in contul de profit si pierdere	Inregistrat in rezerva din reevaluare	Sold final
	RON	RON	RON	RON
Imobilizari corporale si necorporale,				
Investitii imobiliare	(7.517.786)	(11.535)	986.939	(6,542,381)
Stocuri	258.906	(258.906)	-	-
Creante comerciale si similare	1.505.220	(1.505.220)	-	-
Investitii in filiale	392.000		-	392.000
Datoria privind beneficiile angajatilor	-	6.877	-	6.877
Datorii comerciale si similare	848	(848)	-	-
Provizioane	214.132	(192.613)	-	21.519
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>(4.679.683)</b>	<b>(2.429.242)</b>	<b>986.939</b>	<b>(6.121.984)</b>

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013**

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

10 APR 2014

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

**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.

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, investitii imobiliare	(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>

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**12. IMOBILIZARI CORPORALE**

**COST**

**Sold la 1 ianuarie 2012**

	Terenuri RON	Cladiri RON	Utilaje si echipamente, vehicule RON	Instalatii si obiecte de mobilier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
Creșteri: Din care:	10.369	2.742	831.286	4.719	14.925.000	15.774.115
Transferi din productia interna de imobilizari	-	369	9.879	-	618.525	628.773
Transferuri - active deținute spre vanzare	1.232.177	2.354.324	92.130	-	-	3.678.631
Creșteri din reevaluare cu impact in rezerve	13.959.945	22.932.431	-	-	-	36.892.376
Creșteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	5.130.830	-	-	-	-	5.130.830
Descrșteri 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)	(640.956)	22	(177.465)	(12.257.263)
Corectii	-	-	-	-	-	(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>

**Sold la 1 ianuarie 2013**

	Terenuri RON	Cladiri RON	Utilaje si echipamente, vehicule RON	Instalatii si obiecte de mobilier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
Creșteri: Din care:	85.947	642.270	1.894.456	38.176	12.745.566	15.524.456
Transferi din productia interna de imobilizari	-	-	-	-	-	-
Transferuri - active deținute spre vanzare	(51.633)	73	12.023	-	563.528	575.624
Creșteri/(descrșteri) din reevaluare cu impact in rezerve	(396.035)	(1.368.469)	(140.375)	-	-	(1.560.477)
Creșteri/(descrșteri) din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	26.681	(260.427)	-	-	-	(233.746)
Transferuri	-	2.006.516	16.211.347	67.796	(18.303.369)	(17.710)
Cedari si alte reduceri	-	148	(2.202.212)	-	(325.475)	(2.527.539)
Transferuri - investitii imobiliare	(3.115.881)	(1.610.366)	-	-	-	(4.726.247)
Corectii ,alte	-	-	163.514	-	-	163.514
Eliminare valoare bruta aferenta amortizarii cumulate pentru imobilizari corporale reevaluate	(722)	(5.664.821)	-	-	-	(5.665.543)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	63.386	-	-	63.386
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>12.496.151</b>	<b>70.131.464</b>	<b>180.526.870</b>	<b>1.448.577</b>	<b>1.936.516</b>	<b>266.657.620</b>

TERAPLAST SA  
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
 pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri RON	Cladiri RON	Utilaje si echipamente RON	Instalatii si obiecte de mobiliier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>						
Sold la 1 ianuarie 2012	-	10.703.983	89.409.130	530.137	239.250	100.882.500
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	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>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	-	<b>10.456.509</b>	<b>102.314.482</b>	<b>610.677</b>	-	<b>113.381.667</b>
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	346	3.264.745	12.400.019	166.570	-	15.831.679
Cedari si reduceri	-	(773)	(2.088.782)	-	-	(2.089.555)
Depreciere	-	(2.389.210)	(299.872)	-	-	(2.689.082)
Corectii	-	-	421.600	(30.322)	-	391.278
Eliminare amortizare acumulata pentru imobilizari corporale reevaluate	(722)	(5.664.821)	-	-	-	(5.665.543)
Transferuri active detinute spre vanzare- amortizare cumulata	-	(111.081)	(115.307)	-	-	(226.387)
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>(0)</b>	<b>5.555.370</b>	<b>112.632.140</b>	<b>746.924</b>	-	<b>118.934.434</b>
<b>VALOAREA NETA CONTABILA</b>						
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2013	15.947.794	71.797.157	62.222.271	731.928	7.819.794	158.518.944
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2013	12.496.151	64.576.095	67.894.729	701.653	1.936.516	147.605.143
Transferuri – active detinute spre vanzare la 31 decembrie 2012						
Transferuri – active detinute spre vanzare la 31 decembrie 2013	51.633	1.257.388	25.068			1.334.090



10 APR 2014

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

## 12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In luna decembrie 2013, Politub a incheiat cu terti beneficiari, 2 tranzactii semnificative constand in promisiunea de vanzare a unor terenuri si constructii, rezultand in clasificarea activelor aferente ca si detinute in vederea vanzarii.

Politub s-a obligat la vanzarea catre SC Euro Line SRL, a unor active situate in Bistrita (teren si sediu administrativ) cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2013 de 458.487 RON. La data de 31 decembrie 2013, Polituba incasat un avans de 45.760 EUR din valoarea totala a contractului, restul s-a incasat in februarie 2014, cand tranzactia s-a finalizat.

Politub s-a obligat la vanzarea catre SC Metal Concept SRL, a unor active situate in Bistrita (teren si hala de productie) cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2013 de 3.279.279 RON. La data de 31 decembrie 2013, Polituba incasat un avans de 100.000 EUR din valoarea totala a contractului, restul s-a incasat in februarie 2014, cand tranzactia s-a finalizat.

Ca urmare, in situatiile financiare consolidate apare proportional cota detinute de catre Societatea mama in suma totala de 1.334.090 lei.

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Valoare neta – vehicule	805.184	458.932
Valoare neta – echipamente	10.788.318	3.774.072

Grupul avea gajate, la 31 decembrie 2013, catre institutiile financiare active imobilizate cu o valoare neta contabila de 108.330.169 RON (31 decembrie 2012: 132.245.335 RON).

Elementele reevaluate in cursul anului 2013 au fost terenurile si constructiile Societatii mama si a filialei sale Plastsistem. Conducerea Grupului a stabilit ca acestea reprezinta o singura clasa de active in vederea reevaluarii la valoare justa conform IFRS 13. Aceasta analiza a avut in vedere caracteristicile si riscurile asociate proprietatilor reevaluate.

Valoarea justa a terenurilor a fost stabilita prin aplicarea valorii de piata. Acest lucru inseamna ca evaluarea efectuata de catre un evaluator independent s-a bazat pe preturile de pe o piata activa, ajustate pentru diferentele de locatie, starea proprietatii si natura acesteia. La 31 decembrie 2013, valoarea justa a terenurilor a fost stabilita de catre un evaluator extern independent acreditat.

Date semnificative utilizate la evaluare si care nu sunt observabile in mod direct:

Pret pe metru patrat pentru terenuri Interval 4,5 – 101 euro/mp

Majorari/ (diminuari) semnificative ale pretului de piata estimat la nivelul unei singure proprietati ar putea determina majorarea/ (diminuarea) semnificativa a valorii juste.

Pentru evaluare constructiilor s-a folosit metoda capitalizarii directe.

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013**

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

10 APR 2014

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

**13. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Licente	Imobilizari necorporale in curs	Total
	RON	RON	RON
<b>Cost</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>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<b>4.840.891</b>	<b>957</b>	<b>4.841.848</b>
Cresteri	372.359	306.418	678.777
Transferuri	307.374	-307.374	-
Cedari si alte reduceri	31	-	31
Corectii	(62.315)	-	(62.315)
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>5.458.340</b>	<b>0</b>	<b>5.458.341</b>
<b>Amortizarea cumulata</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>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<b>3.513.417</b>	-	<b>3.513.417</b>
Cheltuiala cu amortizarea	673.854	-	673.854
Reduceri	(2.585)	-	(2.585)
Corectii	(40.434)	-	(40.434)
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>4.144.252</b>	-	<b>4.144.252</b>
<b>Valoare contabila neta</b>			
<b>La 31 decembrie 2012</b>	<b>1.327.474</b>	<b>956</b>	<b>1.328.430</b>
<b>La 31 decembrie 2013</b>	<b>1.314.089</b>	<b>0</b>	<b>1.314.089</b>

**14. INVESTITII IMOBILIARE**

Grupul a adoptat politica de evaluare a investitiilor imobiliare la valoare justa la data tranzitiei la IFRS, respectiv 1 Ianuarie 2011.

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

- Grupul a inchiriat incepand cu luna decembrie 2010, pe o perioada de 5 ani, un imobil catre compania SC Tera Tools SRL, pentru care incaseaza o chirie lunara conform contractului incheiat cu SC Tera Tools SRL. Conform cu reglementarile contabile romanesti (OMFP nr. 3055/2009), aceasta imobilizare a fost contabilizata ca si imobilizare corporala, iar conform cu IFRS (IAS 40), a fost reclasificata ca si investitie imobiliara. Reclasificarea imobilului a fost efectuata la data tranzitiei la IFRS, moment la care imobilul a fost evaluat la valoare justa. Reevalorile ulterioare au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.
- In noiembrie 2013, s-a reziliat contractul de inchiriere cu Tera Tools SRL, ca atare, investitia imobiliara a fost reclasificata ca si proprietate imobiliara utilizata de posesor. La 31 decembrie 2013 a fost reevaluata conform IAS 16.
- Grupul detine un teren si o cladire, situate in Str. Romana, Bistrita (anterior utilizate ca si sediu). In ianuarie 2012, managementul a luat decizia ca respectiva cladire sa fie demolata, iar destinatia finala a terenului la 31 decembrie 2012 este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara. La acea data, valoarea contabila a terenului era aproximativ egala cu valoarea justa, nefiind necesara nicio ajustare suplimentara de valoare (conform IAS 16 si IAS 40). La 31 decembrie 2012, a fost inregistrata cresterea din evaluarea la valoare justa aferenta anului 2012 in contul de profit si pierdere.
- In anul 2011, Grupul a semnat un angajament de transfer cu SC Teracota Bistrita SRL a liniei de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere). Conform contractului, in cazul in care cumparatorul nu indeplinea obligatiile de plata a ratelor catre Teraplast, Teraplast avea dreptul de a relua posesia activelor transferate. In decembrie 2012, SC Teracota Bistrita SRL a intrat in procedura de faliment, si, in consecinta, Grupul 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).
- Grupul detine terenuri si cladiri (utilizate anterior ca si depozite zonale) in Bucuresti, Oradea si Constanta. In septembrie 2013 (Bucuresti), noiembrie 2013 (Oradea) si ianuarie 2013 (Constanta), Managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare. Reevalorile de la 31 decembrie 2013 au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.

La 31 decembrie 2013 si 2012, valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe raportul de evaluare intocmit de catre un evaluator independent si impactul din aceste evaluari a fost inregistrat in contul de profit si pierdere. Metodele de evaluare folosite sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare.

**14. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)**

	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2013</b>	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2013</b>	<b>12.257.263</b>	-
Reclasificari din imobilizari corporale	5.663.753	7.126.433
Reduceri	(937.506)	
Castig/ (pierdere) net(a) din evaluarea investitiilor imobiliare la valoarea justa (Nota 7)	(3.380.794)	5.130.830
<b>Sold final la 31 decembrie 2013</b>	<b>13.602.716</b>	<b>12.257.263</b>
	<b>31 decembrie 2013</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	125.336	50.317
Cheltuieli operationale directe	(5.942)	-
Cheltuieli de exploatare directe	-	-
<b>Profit net rezultat din investitii imobiliare inregistrate la valoarea justa</b>	<b>119.394</b>	<b>50.317</b>

**15. FILIALE**

La 31 decembrie 2013, Grupul avea doua filiale (Plastsistem SA si Teraglass Bistrita SRL).

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

In timpul anului 2008 Grupul a participat lamajorarea 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 2013 participatia companiei Teraplast in Plastsistem era de 78,71%.

10 APR 2014

Initiated for identification  
 Semnat pentru identificare

**15. FILIALE (continuare)**

Filiala	Locul infiintarii si al operatiunilor	Activitatea de baza	Procent detinere 31 decembrie 2013 (%)	Procent detinere 31 decembrie 2012 (%)
Plastsistem S.A. Bistrita	Romania	Productie panouri termoizolante	78,71%	78,71%

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	6,17%	2.316.000
<b>Sold final la 31 decembrie 2013</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 polietilenade 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 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Active curente	13.158.729	11.303.751
Active pe termen lung	10.134.540	7.965.647
Datorii curente	8.731.291	8.012.940
Datorii pe termen lung	900.449	863.203
<b>Active nete</b>	<b>13.657.530</b>	<b>10.393.256</b>
<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>Perioada incheiata 31 decembrie 2013</b>	<b>Perioada incheiata 31 decembrie 2012</b>
	RON	RON
Venituri	30.809.705	30.153.995
Cheltuieli	29.252.381	(29.209.688)
<b>Profitul aferent perioadei</b>	<b>1.557.324</b>	<b>944.307</b>

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013**

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

10 APR 2014

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

**17.ALTE INVESTITII FINANCIARE**

Detaliile privind alte imobilizari financiare ale Grupului sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Activitatea de baza	Locul infiintarii/ operatiunilor	Participatie		Cost istoric	
			31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
			%	%	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%	11,11%	1.000	1.000
Tera-Tools SRL Bistrita	Societate comerciala	Bistrita, Romania	24,00%	24,00%	72	72
<b>Total</b>					<b>16.472</b>	<b>16.472</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 nicio 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**

	<b>31 decembrie 2013</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Produce finite	23.725.529	20.483.674
Materii prime	16.924.580	15.647.850
Marfuri	2.657.147	4.562.217
Consumabile	1.613.812	1.603.012
Obiecte de inventar	273.793	228.887
Produce semifabricate	957.588	773.803
Produce reziduale	207.433	456.440
Produce in curs de executie	-	-
Produce in curs de aprovizionare	3.575.339	2.844.148
Ambalaje	89.569	96.170
<b>Stocuri- valoare bruta</b>	<b>50.024.790</b>	<b>46.696.200</b>
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.672.543)	(1.110.214)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(1.140.715)	(1.834.266)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(1.273.466)	(1.516.023)
<b>Total ajustari de valoare</b>	<b>(4.086.724)</b>	<b>(4.460.503)</b>
<b>Total stocuri – valoare neta</b>	<b>45.938.065</b>	<b>42.235.697</b>

Ajustarile de valoare sunt facute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizand atat metode general cat si specifice in functie de vechimea acestor si de analizele privind sansele de utilizare a acestora in viitor. Procentul utilizat este de 100% pentru acele categorii de stocuri cu vechime mai mare sau egala de un an.

Stocuri in valoare de 10.908.219 RON (2012: 11.548.006 RON) reprezinta garantii acordate bancilor creditoare ale filialei Plastsistem.

## 19. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Creante comerciale	55.201.689	70.168.786
Efecte de comert neexigibile	27.313.383	31.463.991
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	887.379	964.936
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	709.560	566.046
Garantii comerciale platite	-	-
Avansuri platite catre angajati	40.489	75.149
Alte creante	1.474.623	4.072.470
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(18.879.454)	(20.270.550)
<b>Total</b>	<b><u>66.747.670</u></b>	<b><u>87.040.828</u></b>

ON) reprezinta garantii acordate bancilor creditoare ale filialei Plastsistem.

### Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b><u>(20.270.549)</u></b>	<b><u>(18.031.812)</u></b>
Creante transferate la cheltuieli in timpul anului	1.417.075	1.176.835
Crestere/(Diminuare) ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	(25.979)	(3.415.573)
Dintre care:		
Pentru creante comerciale	(25.979)	(3.415.573)
Pentru efecte de incasat	-	-
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b><u>(18.879.454)</u></b>	<b><u>(20.270.550)</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.

La 31 decembrie 2012, 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 2013, nu existau sume aferente contractelor de factoring.

## 20. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie2013	31 decembrie2012
	RON	RON
288.875.880 actiuni comune achitate integral	28.887.588	29.787.588
Ajustarea pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003	30.092.472	31.030.010
<b>Total</b>	<b>58.980.060</b>	<b>60.817.598</b>

Valoarea capitalului social subscris al Societatii mama cuprinde 288.875.880 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 28.887.588 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 cumparare. 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. Cheltuielile ocazionate de listarea la Bursa de Valori Bucuresti, in valoare de 2.436.264 RON au fost suportate din prima de emisiune.

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 mama a pregatit si depus la organele competente (CNVM) un prospect simplificat, acesta fiind 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 a decis anulara actiunilor rascumparate prin diminuarea capitalului social. Ca urmare a acestei decizii, in perioada martie-septembrie 2013, Teraplast SA a intocmit si transmis, conform dispozitiilor legale in vigoare, documentele necesare inregistrarii diminuarii capitalului social subscris si varsat, prin anulara unui numar de 9.000.000 actiuni proprii. In data de 19.09.2013, A.S.F. a emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, nr. AC-3420-2/19.09.2013. Insa, conform comunicatului nr. 42659/15.10.2013 emis de Depozitarul Central, acesta a inregistrat numai la data de 15.10.2013, in registrul Teraplast SA, diminuarea capitalului social al Societatii, conform Certificat de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr. AC-3420-2/19.09.2013, eliberat de ASF.

O data cu ajustarea capitalului social datorita anularii actiunilor proprii, Societatea mama a ajustat si efectul de hiperinflatie aferent.



## 20. CAPITAL SOCIAL (continuare)

### Structura actionariat

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	102.067.342	35,33%	102.067.342	34,27%
Viciu Emanoil	25.240.069	8,74%	25.240.060	8,47%
Marley Magyarorszag (Gemencplast Szekszard)	22.885.589	7,92%	22.885.589	7,68%
SIF Banat Crisana	32.766.683	11,34%	32.766.683	11,00%
Alte persoane fizice si juridice	105.916.197	36,67%	114.916.206	38,58%
<b>Total</b>	<b>288.875.880</b>	<b>100,00%</b>	<b>297.875.880</b>	<b>100,00%</b>

## 21. REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Sold initial	6.887.345	6.887.345
Constituit in perioada	379.409	-
<b>Total</b>	<b>7.266.754</b>	<b>6.887.345</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, situatie in care devine impozabila de la data la care a fost constituita. Conducerea nu intentioneaza sa utilizeze rezerva legala pentru acoperirea pierderilor contabile reportate.

## 22. REZULTAT REPORTAT

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(7.732.071)</b>	<b>7.646.736</b>
Cresteri/Reduceri	(379.409)	18.880
Rezultat net atribuibil membrilor societatii mama	5.434.802	(14.163.123)
Corectii ani anteriori	-	(2.576.880)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	22.738	1.342.316
Impact anularea actiunilor proprii	1.837.538	-
Alte elemente ale rezultatului global	1.294.107	-
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>477.705</b>	<b>(7.732.071)</b>

### 23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>3.878.467</b>	<b>4.053.374</b>
Cresteri/Reduceri	69,540	-
Impozit pe profit amanat	(11.124)	
Rezultatul anului	(209.240)	(174.906)
Alte elemente ale rezultatului global	(859.621)	
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>2.868.023</b>	<b>3.878.467</b>

### 24. IMPRUMUTURI

	<u>Pe termen scurt</u>		<u>Pe termen lung</u>	
	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
<b>Imprumuturi RON</b>				
BRD	17.873.398	19.956.146	8.384.165	11.418.082
Unicredit Tiriac Bank	21.283.121	43.245.273	4.199.999	9.490.027
Raiffeisen	-	3.244.367	-	-
Porsche Bank	289.493		937.764	
Transilvania Bank	10.373.426		-	
ING	1.698.287		597.179	
CEC	-	194.028	-	179.107
BCR	-	1.901.450	-	560.628
Leasing (vezi Nota 28)	1.829.988	1.041.124	4.081.134	1.155.682
<b>Total</b>	<b>53.347.788</b>	<b>69.582.388</b>	<b>18.200.166</b>	<b>22.803.525</b>

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.  
Clasificarea pe valute a imprumuturilor este urmatoarea:

<b>Valuta</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
EUR	54.059.776	87.368.176
RON	17.488.161	5.017.737
<b>Total</b>	<b>71.547.936</b>	<b>92.385.913</b>

Imprumuturile bancare pe societati la 31 decembrie 2013 sunt urmatoarele:

10 APR 2014

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 24. IMPRUMUTURI (continuare)

### TERAPLAST SA

- A. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011, iar rata dobanzii este Rata de referinta Euribor 3M + 2,85 pp. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2013 este 14.679.833 RON (3.273.314 EUR) (31 decembrie 2012: 14.594.766 RON (3.295.496,69 EUR)); data scadenta este 20 iunie 2014. Societatea este in discutii cu BRD pentru prelungirea perioadei de creditare cu inca 12 luni.
- B. 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 2013 in cadrul acestui contract este de 6.726.775 RON (1.499.939 EUR) (31 decembrie 2012: 8.857.128,86 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.
- C. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac 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 2013 este de 2.877.692 RON (641.669 EUR) (31 decembrie 2012: 5.941.845 RON (1.341.668 EUR)). Data scadenta este 28 noiembrie 2014 cu o rata lunara de 58.333,33 EUR.
- D. Contract de credit- linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tiriac Bank in data de 01 octombrie 2013 in RON. Suma este de 1.800.000 EUR rezultata din diminuarea sumei de 4.500.000 EUR, suma initial formata din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 in valoare de 3.500.000 EUR si a creditului pe termen scurt pentru finantarea capitalului circulant in valoare de 1.300.000 EUR, impartita astfel: 1.000.000 EUR linie de credit utilizabile in RON si 800.000 EUR –overdraft. Rata dobanzii este ROBOR (O/N) + 2,2% p.a. pentru suma de 1.000.000 EUR si respectiv EURLIBOR (O/N) + 2,8% p.a pentru suma de 800.000. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 2.453.497 RON (547.082 EUR) (31 decembrie 2012: 20.795.264 RON (4.695.569 EUR)), inia de credit de 1.000.000 eur la 31 decembrie 2013 este integral neutilizata . Data scadenta este 1 octombrie 2014.
- E. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma initiala a fost de 3.000.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR 1M + 5,75 pp, Soldul creditului la 31 decembrie 2013 s-a convertit in RON rezultand valoarea de 6.599.999 RON cu o rata a dobanzii de ROBOR 1M + 2,5 pp. Suma ramasa la 31 decembrie 2013 in cadrul acestui contract este de 6.599.999 RON (31 decembrie 2012: 10.038.386 RON (2.266.666,52 EUR)). La conversia creditului scadenta s-a prelungit cu 12 luni , astfel ca data scadenta este 29 septembrie 2016. Rambursarea a fost initial in 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.666,67 EUR, iar dupa conversie si prelungirea cu 12 luni rambursarea este tot in rate egale, dar cu o valoare de 199.999,95 RON.
- F. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 28 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala este de 1.189.532,38 RON, iar rata dobanzii este ROBOR 1M +5.5 pp. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 1.167.321 RON. Data scadenta este noiembrie 2017, iar graficul de rambursare este din decembrie 2013 pana la 27 noiembrie 2017.
- G. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON. Suma este de 11.250.000 RON. Rata dobanzii este ROBOR 6 M + 2,3% p.a. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 10.373.426 RON. Data scadenta este 26 august 2014.
- H. Contract de credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON. Suma este de 2.000.000 RON. Rata dobanzii este ROBOR 6 M + 2,3% p.a. Credit neutilizat la 31 decembrie 2013. Data scadenta este 26 august 2014, cu rambursare in rate negociate.

La 31 decembrie 2013, Societatea mama are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 1.279.604 EUR si 2.000.000 RON.

Conform contractelor de credit incheiate cu BRD si Unicredit Tiriac Bank, Societatea mama 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 urmatoarii:

## 24. IMPRUMUTURI (continuare)

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 Tiriac 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.

Societatea mama a primit de la cele doua banci scrisori in acest sens, astfel:

- Scrisoarea de la BRD este datata 27 decembrie 2013 si mentioneaza ca banca a luat cunostinta de situatia Societatii mama, si ca un nou calcul al indicatorilor va fi efectuat la 31 decembrie 2013;
- Scrisoarea de la Unicredit Tiriac Bank este datata 23 decembrie 2013 si mentioneaza ca in urma verificarilor efectuate in baza balantei de verificare previzionate Societatea mama indeplineste la data de 31.12.2013 clauzele contractuale privind conditii legate de indicatorii financiari, si ca un nou calcul al indicatorilor va fi efectuat la 30 iunie 2014, in baza situatiilor financiare ale societatii.

La data de 23 iulie 2013, Societatea mama a semnat cu BRD un contract de credit sezonier in valoare de 3.500.000 RON pentru finantare achizitii materii prime , cu o rata a dobanzii de ROBOR 3M + 2%, scadenta 31 decembrie 2013 rambursat integral pana la 30 noiembrie 2013 , conform grafic aprobat.

De asemenea, in anul 2013 au fost rambursate doua imprumuturi care erau in sold la 31 decembrie 2012: un imprumut cu BRD – GSG in valoare de 1.034.020 EUR si o linie de factoring cu Raiffeisen Bank, in valoare de 3.244.367,19 RON.

La data de 13 februarie 2014 Societatea mama a semnat cu BRD un contract de credit sezonier in valoare de 1.000.000 EUR pentru finantare achizitii materii prime , cu o rata a dobanzii de EURIBOR 3M + 3%, scadenta 30 noiembrie 2014, rambursabil conform grafic aprobat.

La 31 decembrie 2013 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 83.595.521 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri, constructii si investitii imobiliare – 53.451.262 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 30.144.012 RON).

Imprumuturile si creditele pe termen scurt ale Teraplast sunt garantate cu disponibilitatile banesti, atat prezente cat si viitoare, ale conturilor curente corespunzatoare bancilor de unde sunt contractate creditele, precum si cu cesiuni de stocuri si contracte comerciale in valoare totala de 9.081.356 EUR, respectiv 40.727.158 RON.

**24. IMPRUMUTURI (continuare)****PLASTSISTEM SA**

- A. La 31 decembrie 2013, filiala Plastsistem are contractata o facilitate de credit multivaluta de la Unicredit Tiriac Bank , compusa dintr-o linie de credit in valoare de 13.500.000 ron si un overdraft in valoare de 1.800.000 ron, pentru finantarea cheltuielilor generale ale Societatii in valoare totala de 15.300.000 ron rezultata din conversia facilitatii in suma de 3.400.000 eur, la care se adauga un plafon pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive in valoare de 1.400.000 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 acreditiveiar 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 31.12.2013, din plafonul de 15.300.000 RON a fost utilizata suma de 13.500.000 ron , iar din plafonul de 1.400.000 EUR suma de 633.025 EUR pentru scrisori de garantie si acreditive. Rata dobanzii este ROBOR 1M + 2,2 pp pentru linia de credit tip revolving in valoare de 13.500.000 RON si ROBOR (O/N) + 2,8 pp pentru overdraftul de 1.800.000 RON. Data scadenta este 1 octombrie 2014.
- B. 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 poliuretanică” 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 2013 in cadrul acestui contract este de 4.835.677 RON (1.078.261 EUR) (31 decembrie 2012: 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.
- C. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 29 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala este de 59.936,41 RON, iar rata dobanzii este ROBOR 1M +5.5 pp. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 59.936,41 RON. Data scadenta este noiembrie 2017, iar data rambursarii este din decembrie 2013 pana la 28 noiembrie 2017, conform grafic.

La 31 decembrie 2013, filiala Plastsistem are facilitati de creditare neutilizate, in valoare de 1.800.000 RON (31 decembrie 2012 – 310.785 EUR ).

Filiala Plastsistem a gajat/ipotecat imobilizari corporale proprii cu o valoare contabila de 23.127.665RON (terenuri si constructii – 13.232.345 RON; echipamente,utilaje: 9.895.320 RON).

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

10 APR 2014

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 24. IMPRUMUTURI (continuare)

Acreditiv si scrisori de garantie bancara emise la 31 decembrie 2013:

Nr.	Numar referinta	Beneficiar	Valoare	Moneda	Data emitere	Data expirare	Observatii
1	LG/PG12009993	AFF Contribuabili Mijlocii Wupperman	18.300	EUR	15.10.2012	1.08.2014	garantie necesara pentru autorizatia scutire accize
2	LG/PG13002592	Stahl	150.000	EUR	23.04.2013	30.04.2014	
3	LG/PG13004316	Marcegaglia	340.000	EUR	30.06.2013	28.02.2014	
4	LG/PG00888-02- 0019068	Marcegaglia	124.725	EUR	13.12.2013	30.05.2014	
<b>TOTAL</b>			<b>633.025</b>				

## POLITUB SA

### Credite pe termen scurt – Multiproduș (linie de credit, overdraft utilizate și pentru emiterea de scrisori de garanție)

La 31 decembrie 2013, Politub are un împrumut de tip revolving de la ING BANK. Valoare contractată este în sumă de 3.500.000 RON, dobândă aferentă Robor la 1 luna+1,75 % pe an, iar împrumutul este garantat cu terenul și hala de producție, care se află în patrimoniul societății. Valoarea netă contabilă a mijloacelor fixe gajate pentru acest împrumut este de 3.661.050 RON la 31 decembrie 2013 (2.666.367 RON la 31 decembrie 2012)

Valoarea tragerilor la 31 decembrie 2013 este de 3.396.573 RON (2012: 2.800.470 RON).

### Credite pe termen lung – credite pentru investiții

Credit pentru investiții: ING BANK valoare contractată în sumă de 277.898 EUR având un sold la 31 decembrie 2013 în valoare de 1.194.356 RON, echivalentul a 266.318 EUR (2012: 2.869.955 RON, echivalentul a 479.528 EUR contractate de la BCR și CEC Bank).

Aceste credite au fost gajate cu bunuri din patrimoniul societății în valoare de 3.661.050 RON (2012: 5.353.818 RON).

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

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON	RON	RON
Beneficii pentru angajati	-	-	329.207	376.989
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.290.912	4.935.613		-
<b>Total</b>	<b>4.290.912</b>	<b>4.935.613</b>	<b>329.207</b>	<b>376.989</b>

Grupul 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 61 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Estimările principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 4,65% pentru primii 5 ani si 3,68% pentru urmatoorii ani si reprezinta rata medie a curbei dobanzilor furnizate de „Bloomberg”.

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2013 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 2013, Grupul a reversat provizioane in valoare de 47.782 RON (2012: Grupul 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 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Sold initial	376.898	343.981
Miscari	(47.782)	33.008
<b>Sold final</b>	<b>329.207</b>	<b>376.989</b>

Provizioane curente	Miscari				31 decembrie 2012
	31 decembrie 2013	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	
	RON	RON	RON	RON	
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	3.001.425	-	-	127.643	2.873.782
Provizioane pentru litigii	2.205	(619.140)	(48.337)	38.843	630.839
Alte provizioane	1.287.282	(316.670)	(125.405)	298.365	1.430.992
<b>Sold final</b>	<b>4.290.912</b>	<b>(935.810)</b>	<b>(173.742)</b>	<b>464.851</b>	<b>4.935.613</b>

Provizioane curente	Miscari				31 decembrie 2011
	31 decembrie 2012	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	
	RON	RON	RON	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>

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 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Datorii comerciale	49.679.659	56.873.221
Efecte de platit	2.765.766	3.552.727
Datorii din achizitia de imobilizari	2.319.164	3.400.695
Alte datorii curente (Nota 27)	10.513.565	7.639.666
Avansuri de la clienti	3.014.085	1.620.044
<b>Total</b>	<b><u>68.292.239</u></b>	<b><u>73.086.353</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 2013, Grupul a incasat 5.376.372 RON.

La data de 31 decembrie 2013, valoarea totala a subventiilor aflate in sold era de 4.757.866RON, 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:

- 4.625.914 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, 2012 si 2013 suma de 5.376.372 RON.
- 131.952 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 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	3.281.771	2.293.021
TVA de plata	1.417.316	1.559.342
TVA neexigibila	-	12.042
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	95.546	93.429
Creditori diversi	431.022	170.170
Garantii comerciale primite	94.190	30.373
Alte impozite de plata	364.396	341.284
Dobanzi de plata	-	8.335
Venituri inregistrate in avans	4.829.325	2.501.671
<b>Total</b>	<b><u>10.513.565</u></b>	<b><u>7.639.666</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.

### Datorii de leasing financiar

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

	Platile minime de leasing		Valoarea curenta a platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON	RON	RON
<b>Valoarea curenta a platilor de leasing</b>				
Sume scadente intr-un an	2.138.931	1.130.557	1.829.988	1.041.124
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	4.408.131	1.209.446	4.081.134	1.155.682
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>6.547.063</b>	<b>2.340.003</b>	<b>5.911.123</b>	<b>2.196.806</b>
Minus cheltuieli financiare viitoare	(635.940)	(143.197)		-
<b>Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar</b>	<b>5.911.123</b>	<b>2.196.806</b>		-
<i>Incluse in situatiile financiare (Nota 24)</i>				
Imprumuturi pe termen scurt	1.829.988	1.041.124		-
Imprumuturi pe termen lung	4.081.134	1.155.682		-

## 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.

## 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 2013 si 2012 a fost, dupa cum urmeaza:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	RON	RON
Imprumuturi totale (Nota 24)	71.547.954	92.385.913
Mai putin numerarul si echivalentele de numerar	(9.271.083)	(8.893.019)
<b>Datoria neta</b>	<b>62.276.873</b>	<b>83.492.894</b>
<b>Total capitaluri proprii (mai putin interesele care nu controleaza)</b>	<b>132.577.589</b>	<b>131.522.999</b>
<b>Total capitaluri si datorie neta</b>	<b><u>194.854.462</u></b>	<b><u>215.015.893</u></b>
<b>Gradul de indatorare</b>	<b>32%</b>	<b>38%</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 2013 si 31 decembrie 2012.

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

### (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 pozitiilor 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 2013, valoarea justa a contractului de swap este un castig net de 147.426 RON ( 2012: 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.

## 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 considera expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizand creantele in mod individual si efectuand ajustari de depreciere de valoare impreuna cu departamentul de gestionare a creditelor clienti.

### (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 situatia pozitiei financiare 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.

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Neexigibile	56,517,964	68.168.996
In intarziere, fara a fi depreciate	10,225,153	18.871.832
Depreciate si provizionate integral	18,879,454	20.270.550
Ajustari pentru deprecierea creantelor (*)	(18,879,454)	(20.270.550)
<b>Total</b>	<b><u>85.622.571</u></b>	<b><u>87.040.828</u></b>

(\*) Ajustarile sunt efectuate in urma unei analize individuale a recuperabilitatii soldurilor creante comerciale.

In intarziere, fara a fi depreciate:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Pana la 3 luni	8.500.866	13.739.692
De la 3 la 6 luni	173.555	1.618.082
De la 6 la 9 luni	974.162	2.019.467
Mai mult de 9 luni	576.570	1.494.591
<b>Total</b>	<b><u>10.225.153</u></b>	<b><u>18.871.832</u></b>

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Valorile contabile ale valurilor societatii exprimate in active si pasive monetare la data raportarii sunt urmatoarele:

	2013				31 decembrie 2013 Total
	1EUR= RON 4.4847 EUR	1USD= RON 3.2251 USD	1HUF= RON 0.0151 HUF	1 RON	
<b>ACTIVE (Imprumuturi si creante)</b>					
Numerar si echivalente de numerar	3.532.245	240.356		5.498.483	9.271.083
Creante	6.267.369	2.822		60.477.480	66.747.670
<b>DATORII (Datorii financiare)</b>					
Datorii comerciale si alte datorii	(40.261.121)	(913.704)		(22.590.756)	(63.765.582)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(33.828.692)	-		(37.719.261)	(71.547.954)
	<b>1EUR= RON 4.4287 EUR</b>	<b>1USD= RON 3.3575 USD</b>	<b>1HUF= RON 0.0151 HUF</b>	<b>1 RON</b>	<b>31 decembrie 2012 Total</b>
<b>ACTIVE (Imprumuturi si creante)</b>					
Numerar si echivalente de numerar	384.036	5.856.955	4.072	2.647.956	8.893.019
Creante	5.056.912	28.603	-	81.955.313	87.040.828
<b>DATORII (Datorii financiare)</b>					
Datorii comerciale si alte datorii	(38.079.344)	(1.224.144)	-	(33.782.864)	(73.086.353)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(87.368.176)	-	-	(5.017.737)	(92.385.913)

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

10 APR 2014

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

2013	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>Instrumente purtatoare de dobanda</b>							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(980.346)	(1.858.369)	(50.898.744)	(14.585.590)	(3.224.905)	-	(71.547.954)
Dobanzi viitoare	(184.688)	(385.067)	(1.731.879)	(32.730)	-	-	(2.334.364)
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Datorii comerciale si alte datorii	(37.990.835)	(23.375.467)	(1.968.522)	(430.758)	-	-	(63.765.582)
Numerar si echivalente de numerar	9.271.083	-	-	-	-	-	9.271.083
Creante	25.348.277	34.839.883	6.537.086	22.424	-	-	66.747.670
<b>2012</b>	<b>Mai putin de 1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>De la 3 luni la 1 an</b>	<b>1-3 ani</b>	<b>3 - 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Instrumente purtatoare de dobanda</b>							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(16.081.729)	(4.319.328)	(50.501.372)	(18.748.147)	(2.735.338)	-	(92.385.913)
Dobanzi viitoare	(197.459)	(382.710)	(1.525.396)	(1.310.088)	(186.798)	-	(3.602.451)
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Datorii comerciale si alte datorii	(31.598.360)	(24.647.505)	(7.617.177)	(7.392.152)	(427.412)	1.403.447	(73.086.353)
Numerar si echivalente de numerar	8.893.019	-	-	-	-	-	8.893.019
Creante	45.242.193	38.484.285	1.892.894	1.421.457	-	-	87.040.828



## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Pentru a acoperi expunerea la riscul de fluctuatie a cursului valutar, in decembrie 2012 Grupul a incheiat contracte forward de cumparare EUR la cursuri fixe, datele tranzactiilor fiind in 2013. La 31 decembrie 2012, valoarea justa a contractelor forward este de 28.881 RON

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

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(6.429.020)	6.429.020	(8.750.964)	8.750.964

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

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

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

La 31 decembrie 2013, 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 2013		31 decembrie 2012	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	637.656	(637.656)	750.183	(750.183)

**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL**  
**31 decembrie 2013**

10 APR 2014

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

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

**30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIAATE**

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 2013: ACI Cluj SA (vanzari de bunuri), Ditovis Impex SRL, Omniconstruct SA, Magis Investment SRL, GM Ecoinstal SRL, TRASIM Consult SRL, Ferma Pomicola Dragu SRL, La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A, ART Investment&Management S.R.L., iar pentru anul 2012: ACI Cluj SA, Ditovis Impex SRL, Omniconstruct SA, Magis Investment SRL, Granatul Investement&Management SRL, GM Ecoinstal - entitati sub influenta semnificativa a domnului Dorel Goia (actionar, cu influenta semnificativa in Grup).

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Vanzari de bunuri si servicii	814.350	102.494
Cumparari de bunuri si servicii	222.009	35.198
Solduri debitoare	371.929	3.023
Solduri creditoare	42.158	404

**Compensatiile acordate personalului conducerii superioare**

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Salarii directori	3.186.667	3.750.153
Salarii ale consiliului de administratie	666.160	666.388
<b>Total</b>	<u><b>3.852.827</b></u>	<u><b>4.421.228</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 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	RON	RON
Numerar in banci	9.167.008	8.796.502
Cecuri	69.017	-
Efecte de incasat	-	-
Numerar in casa	10.523	72.677
Echivalente de numerar	24.536	23.841
<b>Total</b>	<u><b>9.271.083</b></u>	<u><b>8.893.019</b></u>

Disponibilitati banesti in valoare de 4.151.925 RON (2012: 605.444 RON) reprezinta garantii pentru bancile creditoare ale filialei Plastsistem.

## 32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

### Teraplast SA

Societatea a incheiat diferite contracte privind achizitia unor utilaje noi, detaliate dupa cum urmeaza in tabelul de mai jos:

Societate	Obiect contract	Data	Valoare contract EUR
IPM – Italia	Tragator, Circular, Mas.Filete, Mas.Fante, RK	17.12.2013	278.810
Rollepaal - Olanda	Cap matrita, baie calibrare, baie racire, dozator	17.12.2013	187.500
Sartorom - Bucuresti	Baie termostatare	13.12.2013	3.040
	<b>TOTAL</b>		<b>469.350</b>

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

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

In data de 27 august 2013 Societatea a semnat cu Banca Transilvania un contract - plafon SGB multivaluta cu utilizare multipla cu valabilitate pana la 26 august 2015. Valoarea plafonului este de 1.750.000 RON, plafon neutilizat la 31 decembrie 2013.

La data de 10 ianuarie 2014 s-a emis in cadrul acestui plafon un SGB in valoare de 90.000 RON in favoarea MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS SRL, pentru garantie plata conform contract, cu valabilitate din 10.01.2014 – 12.01.2015.

La 31 decembrie 2013 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 83.595.521 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 53.451.262 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 30.144.012 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 viitoaresi 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**

La 31 decembrie 2013 Societatea avea emise scrisori de garanție si acreditive în favoarea beneficiarilor în valoare de 2.838.927 ron (echivalent a 633.025 eur) (31 decembrie 2012: 1.960.037 ron) care devin obligații ale Societății în cazul prestării de servicii necorespunzătoare

La 31 decembrie 2013 Societatea a gajat/ipotecat imobilizări corporale proprii cu o valoare contabilă de 23.127.665 ron (terenuri si constructii – 13.232.354 RON -; echipamente,utilaje: 9.895.320 ron) ( 31 decembrie 2012: 28.166.848 ron ) care constituie garanție pentru credite/linii de credit/descoperire de cont, acreditive si scrisori de garantie la BANCA UNICREDIT TIRIAC BANK BISTRITA, BRD-GSG BISTRITA si PORSCHE BANK garantie reala mobiliara privind toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare , garantie reala mobiliara privind toate stocurile prezente si viitoare, cesiunea drepturilor rezultate din politele de asigurare avand ca obiect imobilele si mobilele aduse ca garantie, pentru garantarea unor obligații în favoarea Unicredit Tiriac Bank S.A. si BRD-GSG Bistrita;

**Politub SA**

La 31 decembrie 2013 Societatea a gajat/ipotecat active proprii corporale cu o valoare contabila neta de 3.661.050 RON precum si toate soldurile de creante comerciale pentru garantarea creditelor angajate la ING BANK.

**Datorii fiscale potentiale**

In Romania, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare in natura auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare in care agentia respectiva poate fi interesata. Este probabil ca societatile din Grup sa continue sa fie supuse din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcari sau presupuse incalcari ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Grupul poate contesta presupusele incalcari 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.

**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 mama a iesit de sub incidenta acestui aspect de mediu, datorita transferului activitatii de ardere a placilor ceramica catre Teracota SRL Bistrita.

**32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)****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 Grupului.

**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 imprumaturile 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 DATE I BILANTULUI

#### Teraplast SA

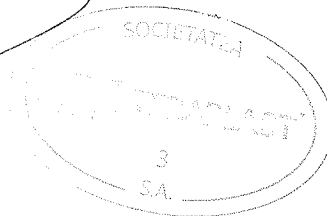
La data de 13 februarie 2014, Societatea mama a semnat cu BRD un contract de credit sezonier in valoare de 1.000.000 EUR pentru finantare achizitiei materii prime , cu o rata a dobanzii de EURIBOR 3M + 3%, scadenta 30 noiembrie 2014, rambursabil conform grafic aprobat.

La data de 18 martie 2014 au avut loc modificari in structura actionariatului societatii, actionarul Dorel Goia a cumparat participatia detinuta de Societatea de Investitii Financiare Banat-Crisana in societatea mama, in cota de 11,34%.

### 34. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2014.

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



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



## Raportul administratorilor SC TERAPLAST SA

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 Anexa nr.32 cu modificarile si completarile ulterioare

**Pentru exercițiul financiar:** 2013

**Data raportului:** 29 aprilie 2014

**Denumirea societății comerciale:** TERAPLAST S.A.

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

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

**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** 3094980

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

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

**Capitalul social subscris și varsat:** 28.887.588 ron

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 288.875.880, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al SC Teraplast SA Bistrita numit de Adunarea Generala a Actionarilor SC Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2013, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate ale grupului pentru anul 2013.

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

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>135.445.612 ron</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>332.570.080 ron</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului – profit</b>	<b>5.225.562 ron</b>
Din care, detinatorilor de capital propriu ai societatii mama - profit	<b>5.434.802 ron</b>
<b>Rezultatul global al exercitiului – profit</b>	<b>44.146 ron</b>



Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană „EU IFRS”. Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mamă, ale filialelor și ale asociației în participativitate. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

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

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

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

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

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

## 1. Analiza activității Grupului

Acestea sunt situatiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast. Perimetrul de consolidare cuprinde societatile Teraplast S.A. („Societatea mama”), Politub SA (“unitate controlata in comun”) si Plastsistem SA („filiala”).

### 1.1. a) Descrierea activității de baza a Societatii-mama:

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

### b) Data înființării Societatii-mama:

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

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

Teraplast este o Societate cu capital majoritar romanesc, iar din 2008 Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti. Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul exercitiului financiar 2013 este de 28.887.588 ron. Capitalul social a suferit modificari valorice in cursul anului 2013, diminuandu-se cu 900.000 ron, ca urmare a anularii celor 9.000.000 de actiuni proprii rascumparate de la Bursa de Valori Bucuresti.

Structura actionariatului la sfarsitul celor doua perioade este urmatoarea:

	2012			2013		
	Numar actiuni	Valoare Nominala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala	%
GOIA DOREL	102.067.342	10.206.734	34,27	102.067.342	10.206.734	35,33
VICIU EMANOIL	25.240.060	2.524.006	8,47	25.240.069	2.524.007	8,74
SIF BANAT-CRISANA	32.766.683	3.276.668	11,00	32.766.683	3.276.668	11,34
MARLEY MAGYARORSZAG	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,92
Alte persoane fizice si juridice	114.916.206	11.491.621	38,58	105.916.197	10.591.620	36,67
<b>TOTAL</b>	<b>297.875.880</b>	<b>29.787.588</b>	<b>100,00</b>	<b>288.875.880</b>	<b>28.887.588</b>	<b>100,00</b>

Compania Teraplast este cea mai mare entitate a Grupului si detine in prezent la Saratel capacitati de productie pe o suprafata de peste 13.000 mp, impartite in **Fabrica de produse PVC** (Sectia de tevi PVC, Sectia de profile PVC, Sectia de profile de tamplarie PVC, Sectia de granule PVC) **si Fabrica de poliolefine** (Sectia de camine de polietilena si rezervoare, Sectia de fittinguri PVC, PP si Sectia tevi PP).

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

Societatea **Politub SA** produce tuburi si tevi PE, de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii. Teraplast detine o participatie de 50% in Politub, celalalt actionar fiind Societatea franceza Socotub. Proiectul de relocare a facilitatilor de productie la Saratel a inglobat si Societatea Politub.

Societatea **Plastsistem SA** este responsabila cu productia de panouri sandwich cu spuma poliuretanică, participatia Societatii Teraplast in Plastsistem fiind de 78,71%. Societatea isi desfasoara activitatea in Parcul Industrial Teraplast de la Saratel.

Societatea **Teraglass Bistrita SRL** s-a infiintat in anul 2011 si este detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA. Principalul obiect de activitate este fabricarea ferestrelor si usilor din tamplarie termoizolanta. In exercitiul financiar 2013 societatea nu a desfasurat activitate.

**d) Descrierea achizitiilor si/sau a instrainarilor de active;**

Valoarea totala a activului la 31.12.2013 a fost de **286.262.633** ron, cu 24.922.981 ron mai mica decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 15.330.916 ron reprezinta descresteri ale activelor circulante ale Grupului
- 9.592.066 ron reprezinta diminuari nete de active imobilizate ale Grupului ca urmare a inregistrarii diferentelor de reevaluare, dar si din inregistrarea amortizarii pe perioada utila de viata.

**e) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii Grupului;**

**Situatia contului de profit si pierderi** - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2013, se prezinta astfel:

	<i>Mii RON</i>	<i>Mii RON</i>
<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>332.570</b>	<b>352.251</b>
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie – Sold C	2.272	1.818
Alte venituri din exploatare	1.417	902
<b>Venituri din exploatare – TOTAL</b>	<b>336.259</b>	<b>354.971</b>
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(242.548)	(269.738)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(29.934)	(28.509)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare	(11.416)	(33.585)
-din care depreciere active fixe si amortizare	(13.826)	(30.619)
Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	11	(1.698)
Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(3.381)	4.943
Alte cheltuieli de exploatare	(34.302)	(35.707)
<b>Cheltuieli de exploatare - TOTAL</b>	<b>(321.570)</b>	<b>(364.294)</b>

Profitul din exploatare	14.689	(9.324)
Venituri financiare	8.344	10.184
Costuri financiare	(14.045)	(17.828)
Rezultatul financiar	(5.701)	(7.644)
Total venituri	344.603	365.154
Total cheltuieli	335.615	382.122
Rezultat brut	8.988	(16.968)
Impozit pe profit	(3.763)	2.630
Profitul net	5.225	(14.338)
EBITDA	28.515	21.294

Grupul a determinat valoarea EBITDA astfel:

	Mii RON	Mii RON
	31.12.2013	31.12.2012
Venituri din exploatare – TOTAL	336.259	354.971
Cheltuieli de exploatare (exclusiv ch.financiare) - TOTAL	(321.570)	(364.294)
Profitul din exploatare	14.689	(9.324)
Amortizari de active fixe	16.170	16.797
Deprecierea activelor fixe	(2.344)	13.821
<b>EBITDA (Profit din exploatare+amortiz.+deprec.)</b>	<b>28.515</b>	<b>21.294</b>

Atat societatea Teraplast, cat si societatile Plastsistem si Politub, au fost auditate de auditorul independent Ernst & Young Assurance Services SRL.Rezultatele auditarii Societatilor sunt prezentate in Raportul Auditorului Independent Ernst & Young Assurance Services SRL.

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ	RON 31.12.2013	RON 31.12.2012	Diferente
<b>1.1. Active imobilizate, din care:</b>	<b>162.538.420</b>	<b>172.130.486</b>	<b>(9.592.066)</b>
1.1.1.Imobilizari corporale	147.605.143	158.518.944	(10.913.801)
1.1.2.Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263	1.345.453
1.1.3.Imobilizari necorporale	1.314.089	1.328.431	(14.342)
1.1.4.Alte investitii financiare	16.472	16.472	0
1.1.5.Creante privind impozitul amanat financiare	0	9.376	(9.376)
<b>1.2. Active circulante, din care:</b>	<b>123.724.213</b>	<b>139.055.128</b>	<b>(15.330.915)</b>
1.2.1.Stocuri	45.938.066	42.235.697	(3.702.369)
1.2.2.Creante comerciale si similare	66.747.669	87.040.828	(20.293.159)
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	433.305	277.375	155.930

1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt	9.271.083	8.893.019	378.064
1.2.6..Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	1.334.090	-	1.334.090
<b>Total active</b>	<b>286.262.633</b>	<b>311.185.614</b>	<b>(24.922.981)</b>

Structura pasivului din bilantul contabil al Grupului la 31.12.2013 este urmatoarea:

	RON	RON	
Pasiv	31.12.2013	31.12.2012	Diferente
<b>1.1.Total Capital social, din care:</b>	<b>59.917.598</b>	<b>60.817.598</b>	<b>(900.000)</b>
Capital subscris	58.980.060	60.817.598	(1.837.538)
1.2.Prime de capital	42.245.118	42.245.118	0
1.3.Rezerve din reevaluare	23.607.953	29.305.009	(5.697.056)
1.4.Rezerve legale	7.266.754	6.887.345	(379.409)
1.5.Rezultat reportat	(477.705)	(7.732.071)	7.254.366
Capital atribuibil intereselor care controleaza	132.577.590	131.523.000	1.054.590
Interese care nu controleaza	2.868.023	3.878.467	(1.010.444)
<b>Total capital propriu</b>	<b>135.445.613</b>	<b>135.401.466</b>	<b>(44.147)</b>
<b>1.2.Datorii pe termen lung</b>			
1.2.1.Imprumuturi si datorii de leasing financiar	18.200.167	22.803.525	(4.603.358)
1.2.2 Alte datorii pe termen lung	-	-	-
1.2.3.Datorii privind beneficiile angajatilor	329.207	376.989	(47.782)
1.2.4.Datorii privind impozitele amanate	6.121.984	4.689.060	1.432.924
<b>1.3.Datorii curente</b>			
1.3.1. Datorii comerciale si similare	68.292.238	73.086.353	(4.794.115)
1.3.2. Imprumuturi si datorii de leasing financiar	53.347.788	69.582.388	(16.234.600)
1.3.3.Alte datorii financiare curente	162.795	310.221	(147.426)
1.4.Impozit pe profit de plata	71.929	-	71.929
1.5.Provizioane	4.290.912	4.935.613	(644.701)
<b>Total datorii</b>	<b>150.817.020</b>	<b>175.784.148</b>	<b>(24.967.128)</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>286.262.633</b>	<b>311.185.614</b>	<b>(24.922.981)</b>

**Capitalurile proprii** ale Grupului au scazut in exercitiul financiar 2013 fata de anul 2012 cu 44.147 ron, datorita descresterii activelor imobilizate ca urmare a uzurii normale (amortizare), dar si a inregistrarii reevaluarii patrimoniului la data de 31.12.2013.

**Rezerva legala** este de 7.266.754 ron si reprezinta 12,13% din capitalul social.

**Datoriile totale** ale Grupului au scazut cu 24.967.128 ron, ca urmare, in principal, a descresterii obligatiilor fata de institutiile financiare (cu 20.985.384 ron) si a obligatiilor catre furnizori (cu 4.794.115 ron).

**Provizioanele** Grupului au scazut cu 644.701 ron ca urmare, in principal, a reversarii unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile privind activități de protejare a mediului înconjurător.

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

	31.12.2013	31.12.2012
Active curente	122.390.123	139.055.128
Datorii curente	126.165.663	147.914.575
	-3.775.540	-8.859.447

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

Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2013. Grupul a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

In cursul exercitiului financiar 2013, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat externalizarea auditului intern catre PricewaterhouseCoopers Audit.

## 1.1.1. Elemente de evaluare generala

### a) Profit/(pierdere):

Indicatori	Realizat 2012	Realizat 2013
Profit (pierdere) brut	(16.968.277)	8.988.671
<b>Profit (pierdere) net</b>	<b>(14.338.028)</b>	<b>5.225.562</b>

### b) Cifra de afaceri:

Indicatori	Realizat 2013	Realizat 2012	R2013/R2012
Cifra de afaceri, din care:	<b>332.570.080</b>	<b>352.250.938</b>	<b>94,41%</b>
-din productie	304.615.867	312.999.532	97,32%
-din comercializari si alte activitati	27.954.213	39.251.406	71,22%
Venituri totale	344.603.604	365.154.176	94,37%
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>335.614.933</b>	<b>382.122.455</b>	<b>87,83%</b>

In anul 2013, cifra de afaceri neta a Grupului Teraplast a scazut cu 5,6%, raportat la anul 2012. Cifra de afaceri a fost influentata negativ de evolutia nefavorabila a pietei constructiilor in ansamblul ei.

## Export:

<b>Cifra de afaceri – TOTAL, din care:</b>	<b>332.570.080</b>	<b>352.250.938</b>	<b>94,41%</b>
<b>Export/EUR</b>	14.291.971	14.551.051	98,23%
<b>Export/RON</b>	64.095.202	64.442.241	99,46%

In anul 2013, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export s-a mentinut aproximativ la aceeasi valoare din 2012 (doar o usoara scadere de 0,54%). Grupul isi orienteaza strategia spre cresterea ponderii exporturilor in structura generala a veniturilor ca o masura de a contracara dificultatile mediului economic intern.

## c) Costuri:

<b>Materii prime , consumabile folosite si marfuri</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Cheltuieli cu materiile prime	207.962.610	227.174.294
Cheltuieli cu consumabilele	14.490.656	15.144.199
Cheltuieli cu marfurile	19.523.659	26.838.911
Ambalaje consumate	570.909	581.080
<b>Total</b>	<b>242.547.834</b>	<b>269.738.484</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile personalului</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Salarii	22.507.066	21.270.178
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	6.383.448	6.155.258
Tichete de masa	1.090.801	1.196.674
Alte beneficii angajati	(47.782)	(13.662)
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	(99.811)
<b>Total</b>	<b>29.933.533</b>	<b>28.508.637</b>

## d) Cota de piata:

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

## e) Lichiditate:

Grupul detinea in conturi la 31.12.2013 suma de 9.271.083 ron.

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului

a) Grupul Teraplast dispunea la 31 decembrie 2013 de capacitati de productie pe o suprafata de peste 21.200 mp, impartite in Fabrica de produse PVC (Sectia de tevi PVC, Sectia de profile PVC, Sectia de profile de tamplarie PVC, Sectia de granule PVC), Fabrica de poliolefine (Sectia de camine de polietilena si rezervoare, Sectia de fittinguri PVC, PP si Sectia tevi PP), Fabrica de tevi din polietilena si Fabrica de panouri sandwich si structuri metalice.

Pe langa unitatile de productie Grupul Teraplast mai avea la finele anului 2013 un numar de cinci depozite la nivel national si peste 66.200 mp de spatii de depozitare acoperite si neacoperite, un centru logistic cu warehouse

management implementat, de unde sunt coordonate toate activitățile de transport, dar și un centru de cercetare și dezvoltare.

Grupul Teraplast este furnizor de soluții și sisteme complete în domeniul instalațiilor, amenajărilor și construcțiilor. Teraplast a lansat și dezvoltat conceptul de "soluții și sisteme complete", ceea ce presupune reorganizarea portofoliului pe game de produse complementare, cu specializare și destinație unică, oferind astfel soluții complete și sisteme integrate clienților săi.

În 2013, majoritatea sistemelor Grupului Teraplast au fost completate cu noi repere, iar în 2014 se intenționează continuarea trendului de dezvoltare a fiecărui sistem în parte. Grupul Teraplast are un sistem de vânzări ce include o rețea de depozite proprii deschise în orașele-cheie, precum și parteneriate cu distribuitorii din toată țara. Grupul Teraplast realizează de asemenea activități de export, atât pe piețele Europei Centrale și de Est, cât și pe cele din Europa de Vest.

## b) evoluția previzibilă a Grupului

*Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:* Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb al leului și al principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

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

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

### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Activitatea de aprovizionare este strans legată de buna funcționare a unui complex de relații între departamentele din interiorul firmelor din Grup, cât și din afara acestuia. În acest context, aprovizionarea are misiunea de a ține permanent active rapoartele cu sectorul tehnic, de producție, economic și comercial. În afara, departamentul de aprovizionare relatează cu furnizorii pentru achiziționarea resurselor materiale, stabilirea condițiilor de furnizare, încheierea de contracte și derularea livrărilor.

Procesul de achiziție are la origine necesarul de materiale generat de programele de producție anuale și lunare corelate cu analiza permanentă a consumului mediu zilnic și încadrarea în nivele de stoc minime care să asigure funcționarea în condiții optime a producției. Necesarele de materiale sunt analizate de către responsabilii de achiziție și supervizate de



directorul de achizitii care stabilesc in functie de criteriile specifice furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea.

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

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

### 1.1.3. Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Grupul Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate deschise in orasele: Bucuresti, Brasov, Galati, Deva si Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export, principalele piete externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria. Intentia noastra este sa ne dezvoltam prezenta pe pietele externe si sa devenim un jucator important la nivel regional.
- b) Avand in vedere faptul ca Grupul Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonabilitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii perioada de varf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:
- Vanzari prin distribuitori si revanzatori (piata interna si partial export);
  - Vanzari prin retele de specialitate (DIY) (piata interna si export);
  - Vanzari catre antreprenori generali si Constructori (licitatii proiecte infrastructura);
  - Vanzari directe catre producatori de cabluri sau alte profile (piata interna si export);
- c) Politica comerciala a Grupului Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client..

### 1.1.4. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Grupului

Numarul mediu de salariati al Grupului Teraplast a scazut in cursul perioadei de la 614 in anul 2012 la 583 salariati in anul 2013.

Structura personalului a fost urmatoarea:

	2013	2012
Directori	27	29
Personal administrativ si de productie	556	585
<b>Total</b>	<b>583</b>	<b>614</b>

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică de 1.000 ron. Salariul mediu brut în anul 2013 a fost de 3.093 ron. Contractul colectiv de muncă stipulează că salariul cuprinde salariul de bază, indemnizațiile, sporurile precum și alte adaosuri. Societatea a platit următoarele categorii de sporuri: sporuri pentru condiții deosebite, spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul în zilele de sâmbătă și duminică, spor pentru condiții de lucru la înălțime. În cursul anului 2013, sporurile de fidelitate și cel pentru vechime în munca au fost incluse în salariul de bază.

Societatea realizează cheltuieli cu decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariaților societății conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de muncă la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariaților. Gradul de sindicalizare a personalului este aproximativ 57%.

De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, societatea trebuie să plătească angajaților săi la momentul pensionării o sumă egală cu un multiplicator al salariului lor brut, în funcție de perioada în care au fost angajați, condițiile de muncă etc. Societatea a înregistrat provizioane pentru aceste plăți. În afară de contribuțiile către bugetul de stat și bugetele de asigurări sociale, societatea nu are alte obligații legate de beneficii post pensionare.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Grupului asupra mediului

Activitatea principală a Grupului Teraplast are efecte inerente asupra mediului. Aceste efecte sunt monitorizate atent de către autoritățile locale și de către conducerea Grupului. Abordarea preventivă și orientarea spre diminuarea impactului asupra mediului sunt elemente care ghidează activitatea companiei, astfel ca pentru desfășurarea proceselor de producție, Grupul Teraplast a obținut:

- ✓ autorizație de gospodărire a apelor nr.447/06.09.2013, valabilă până la 06.09.2014.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apă nr. B62/03.01.2011 s-a completat cu Act adițional nr.5/06.01.2014 cu valabilitate până la 06.01.2015

Pentru anul 2013 erau valabile următoarele autorizații:

- autorizație de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic și fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții în unitatea de producție din localitatea Bistrița, localitatea componentă Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrița-Năsăud (Parc Industrial Teraplast): Autorizație de Mediu nr.169/30.12.2009, revizuită la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.
- autorizație de mediu pentru producerea elementelor de tamplărie din PVC cu geam termopan unitatea de producție din Bistrița, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizație de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani. De asemenea, companiile din Grupul Teraplast se implică activ în economisirea resurselor, prin utilizarea eficientă a energiei, prin încurajarea programelor de reciclare, prin reducerea emisiilor din procesele industriale, prin reducerea cantităților de reziduuri și prin îmbunătățiri aduse facilităților de evacuare a acestora.

Relocarea facilităților de producție din Bistrița în Parcul Industrial, situat în extravilanul Municipiului a generat pe lângă avantajele operationale și o importantă componentă de protecție a mediului, în condițiile în care toate facilitățile de producție au fost construite ținându-se cont de standardele de mediu.

## 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

Grupul Teraplast face parte din Sistemul National de Cercetare – Dezvoltare si este inregistrat in Registrul Potentialilor Contractorilor datorita Centrului de Cercetare pe care il detine. Programele de cercetare si dezvoltare sunt finantate atat din fonduri proprii, cat si din fonduri nationale sau europene.

In anul 2013 in cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat urmatoarele teme:

### 1. Calculul rezistentei la sarcini exterioare a tevilor filetate de foraje

Studiul a avut ca scop determinarea dimensiunilor limita a tevilor de foraje care sa garanteze mentinerea rezistentei minime a tevilor din puturi verticale de adancime.

### 2. Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de extrudat alb- tamplarie

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

### 3. Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de coextrudat- tamplarie

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de coextrudat tamplarie natur.

### 4. Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de extrudat maro - tamplarie

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie maro.

### 5. Retete de tevi PVC MS si compact cu stabilizatori fara metale grele

S-a urmarit obtinerea unor noi retete pentru tevi, pe baza de stabilizatori Ca-Zn/organici. S-a plecat de la parametrii reologici ai retetelor anterioare si s-a stabilit o noua reologie.

### 6. Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de extrudat alb - tamplarie si folosind modificator de soc alternativ

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

### 7. Reteta de granule jgheab cu stabilizator Ca-Zn

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de granule jgheab alba si eliminarea stabilizatorilor cu metale grele.

Directii de CDI pentru 2014, ce vor fi avute in vedere in cadrul Centrului de Cercetare sunt:

- Variante de retete pentru tevi din PVC cu stabilizatori fara metale grele si caracteristici mecanice corectate;
- Variante de retete pentru profile de tamplarie din PVC cu stabilizatori fara metale grele avand pret redus (profile coextrudate, profile de tamplarie maro, profile cu continut marit de carbonat);
- Omologare reteta pentru fittinguri din PVC injectate cu stabilizatori fara metale grele;
- Variante de retete pentru tevi din PVC de foraje cu stabilizatori fara metale grele;
- Variante de retete pentru tevi din PVC de presiune cu stabilizatori fara metale grele;
- Introducerea in fabricatie a unor materiale modificatoare de soc alternative la solutia actuala;

- Introducerea in fabricatie a unor bioxizi de titan alternativi la solutia actuala;
- Introducerea in fabricatie a unor granule rigide cu stabilizatori fara metale grele..

## 1.1.7. Evaluarea activitatii Grupului privind managementul riscului

### **Riscul de credit**

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare firmelor din Grup. 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 și ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere.

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

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

### **Risc 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.

### **Risc de rata de dobanda, fluctuatia ratei de schimb valutar si de inflatie**

Grupul efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro si dolari americani. Activitatea si rezultatele Grupului sunt expuse fluctuațiilor in ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2013 a fost de 3.2551 RON pentru 1 USD si de 4.4847 RON pentru 1 EURO (31 decembrie 2012: 3.3575 RON pentru 1 USD și 4.4287 RON pentru 1 EUR).

## 1.1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea Grupului

- a) Desi se prognozeaza o tendinta crescatoare pentru economia romaneasca, exista, inca multa nesiguranta atat in sectorul politic, cat si in cel economic. Conducerea nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc în Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale grupului.
- b) Teraplast si-a propus pentru anul 2013 un program de investitii cu o valoare totala de 3,2 milioane euro (din care 1,56 mil euro cuprinse in bugetul din 2014 si 1,64 investitii incepute din 2013). In anul 2014 investitiile

prezentate propunerile de investitii pe fiecare segment in parte tinind cont de obiectivele companiei pentru 2014.

Instalatii & Amenajari – investitiile cele mai mari ca valoare, in vederea cresterii, capacitatii, obtinerii de produse noi, precum si inlocuirea unor piese uzate si respectarea legislatiei referitoare la PM si PSI.

Granule – investii mici care vizeaza inlocuirea componentelor defecte si cresterea de capacitate pentru granule plastificate.

Profile Tamplarie – investitiile sunt orientate catre cresterea capacitatii de productie si calitatea produselor, dar si catre inlocuirea componentelor defecte si respectarea legislatiei referitoare la PM si PSI.

Teraglass– investitiile vizeaza cresterea capacitatii de productie si inlocuirea componentelor defecte.

Profile PVC – investitii pentru inlocuirea componentelor defecte.

Restul investitiilor sunt pentru fabrica PVC, directia logistica, IT, directia calitate si cercetare, mentenanta si administrativ.

## 2. Actiunile corporale ale Grupului

- 2.1. Societatea-mama detinea 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2013, situate in urmatoarele locatii: Bucuresti, Brasov, Deva, Galati, Iasi. In fiecare din aceste locatii societatea detine depozite proprii sau inchiriate de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in ideea de a fi mai aproape de client si de a asigura o livrare in timpul cel mai scurt.

In plus, Societatea Teraplast mai detinea la sfarsitul anului 2013 urmatoarele **capacitati de productie**:

**Fabrica de Tevi, Profile si Granule PVC** - care include sectia de Tevi PVC, sectia de Profile PVC, sectia de profile de Tamplarie PVC si sectia de Dozare Malaxare.

**Fabrica de Poliolefine** – care include sectia de Camine Polietilena si sectia de Fitinguri PP, PVC, PE.

Toate aceste fabrici sunt localizate in Parcul Industrial Teraplast, situat in extravilanul municipiului Bistrita, din judetul Bistrita-Nasaud.

**Fabrica de tamplarie termoizolanta Teraglass** este localizata in zona industriala a orasului Bistrita si nu va face parte din planul de relocare in Parcul Industrial Teraplast, deoarece unitatea de productie este noua si va putea fi extinsa si dezvoltata in locatia actuala.

**Fabrica de tevi din polietilena** – apartine Politub si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.

**Fabrica de panouri sandwich si structuri metalice** – apartine Plastsitem si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.

- 2.2. Toate fabricile de la Saratel sunt construite incepand cu anul 2008, iar fabrica Teraglass a fost construita in 2004. Masinile, utilajele si instalatiile folosite de Teraplast in activitatea de productie nu sunt mai vechi de 2005 si datorita unei activitati de mentenanta permanenta gradul de uzura al acestora este minim.

### 3. Piața valorilor mobiliare emise de Societatea-mama

- 3.1. Incepand cu 02.07.2008, Teraplast a fost cotate la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Societatii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile.
- 3.2. Pe parcursul anilor precedenti politica Teraplast in ceea ce priveste repartizarea profitului a fost aceea de reinvestire.
- 3.3. Compania Teraplast avea in proprietate la inceputul anului 2013 un numar total de 9.000.000 de titluri proprii. In martie 2013 actionarii companiei au aprobat anulara celor 9.000.000 de actiuni rascumparate de la Bursa de Valori Bucuresti, procedura ce a fost urmata de reducerea capitalului social de la 29.787.588 RON la 28.887.588 RON.
- 3.4. La 31 decembrie 2013, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA si Teraglass Bistrita SRL. Nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de SC Teraplast SA în capitalul social al SC Plastsistem SA si nici in cel al SC Politub SA.
- În cursul anului 2011 s-a infiintat SC Teraglass Bistrita SRL, detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA, al carei principal obiect de activitate este de fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii.

La 31 decembrie 2013 Societatea care raporteaza deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entitati nelistate. Companiile in care Teraplast detine participatii, nu detin la randul lor actiuni ale companiei mama Teraplast.

Numele investiției	Activitate	Locatie	2013
Societatea Plastsistem S.A.	Productie	Bistrita, România	78,71%
Societatea Certind S.A.	Certificare independentă	Bucuresti	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea Durabila	Asociație	Bistrita, România	7,14%
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrita, România	50%
Societatea Teraglass Bistrita SRL	Productie	Bistrita, România	100%

#### SC PLASTSISTEM SA

Societatea este detinuta in proportie de 78,71% de catre Teraplast SA, societate listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria II.

Structura acționariatului la 31.12.2012 si 31.12.2013 este următoarea:

	Număr	2012 Valoare	%	Număr	2013 Valoare	%
Acționari						
Teraplast	76.636.858	7.663.686	78,71	76.636.858	7.663.686	78,71
Persoane fizice	20.725.395	2.072.539	21,29	20.725.395	2.072.539	21,29
Total	97.362.253	9.736.225	100	97.362.253	9.736.225	100

**SC POLITUB SA** – entitate sub control comun.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

**Structura Capitalului social** la 31.12.2012 si 31.12.2013 este următoarea:

	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	490.000	490.000
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	11 RON/actiune	11 RON/actiune
Valoare capital social	5.390.000	5.390.000

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2013.

**Structura actionariatului** la 31.12.2012 si 31.12.2013 este următoarea:

	Sold la	%	Sold la	%
Teraplast SA	2.695.000	50%	2.695.000	50%
Socotub SA Villerupt Franta	2.695.000	50%	2.695.000	50%
<b>Total</b>	<b>5.390.000</b>		<b>5.390.000</b>	

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2013 (2012: nu exista actiuni rascumparabile).

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2013 (2012: nu au fost emise obligatiuni).

## 4. Conducerea Grupului

### 4.1. Prezentarea administratorilor

- a) Firmele din Grupul Teraplast sunt administrate in sistem unitar de catre Consilii de Administratie alese de Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de patru ani si pot fi realesi. In perioada exercitiului financiar 2013 conducerea societatii a fost asigurata de :

#### Traian Simion - presedinte

Numit prin Decizie de CA in 18 ianuarie 2013 si confirmat de AGA in data de 14 iunie 2013

#### Dorel Goia – administrator

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

#### Gheorghe Grosan – administrator

Director Sucursala Bistrita SIF Banat-Crisana

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

#### Emanoil Viciu – administrator

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

#### Emmanuel Gerard Marc Tritrent – administrator

Managing Director SAS Franta, Societate membra a grupului Aliaxis

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

#### Magda Eugenia Palfi – administrator

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Alexandru Stanean – administrator**

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008. In 02 mai 2011 s-a retras din functia de administrator, datorita numirii sale in functia de Director General Adjunct in subsidiara S.C. PLASTSISTEM S.A. In decembrie 2012 a fost reales de AGA in functia de administrator al S.C. TERAPLAST S.A.

b) Participarea administratorilor la capitalul societatii

Dorel Goia – administrator, detinea, la 31.12.2013, 35,33% din capitalul Teraplast S.A.

Emanoil Viciu – administrator, detinea, la 31.12.2013, 8,74% din capitalul Teraplast S.A..

c) Nu este cazul

#### 4.2 Membrii conducerii executive

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

#### Traian SIMION

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

Nascut in 1964

A absolvit Institutul Politehnic din Bucuresti in 1989. Inainte de a fi numit la conducerea Teraplast, domnul Simion a detinut functia de director general in cadrul companiei Albalact, dupa ce anterior a ocupat aproape doi ani functia de director comercial al aceleiasi companiei. Anterior, domnul Simion a mai lucrat in cadrul Ursus Breweries, Brewery Holdings si Wrigley.

#### Alexandru STANEAN

**Director General Adjunct responsabil cu: organizarea, conducerea si gestionarea activitatilor comerciale, de operatiuni si de productie.**

Nascut in 1982

A absolvit in 2005 Universitatea Babes-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor – specializarea Economist. In 2006 a urmat un master in Stiinte Economice. Din martie 2007 ocupa functia de administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar din august 2013 domnul Stanean este Director General Adjunct al subsidiarei Plastsistem.



## Edit ORBAN

**Director Financiar responsabila cu: directia controlling, financiar, contabilitate, trezorerie, departamentul bugetare si analiza financiara, departamentul raportare si analiza manageriala si departamentul fiscalitate.**

Nascuta in 1970

A absolvit Universitatea Babes-Bolyai Cluj-Napoca in anul 1995, avand specializarea Economist, iar din 2007 este expert contabil autorizat si auditor financiar din anul 2009. Doamna Orban s-a alaturat echipei Teraplast in 2008 ca manager al departamentului de controlling. Anterior venirii sale in compania Teraplast, Edit Orban a detinut diverse functii in departamentul economic al companiei Iproeb Bistrita.

b) Nu este cazul

c) Nu este cazul

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

## **4.4 Guvernanta corporativa**

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

## **Structurile de Guvernanta**

In vederea continuarii procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generala a Actionarilor, din data de 20 iunie 2008, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administratie, alcatuit dintr-un numar de 7 administratori, dintre care unul independent de actionarii semnificativi. In acest fel s-a asigurat un numar suficient de membri care garanteaza eficienta Consiliului de a supraveghea, analiza si evalua activitatea conducerii executive a Teraplast, scopul principal al Consiliului, in calitate de organism colectiv, fiind promovarea si respectarea intereselor actionarilor societatii.

Urmatoarea etapa a procesului de implementare o reprezinta modificarea substantiala a Actului Constitutiv al societatii, aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor din data de 16 septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pietei de capital din Romania, dar si cu recomandarile si principiile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Una din cele mai importante updatari ale statutului societatii o reprezinta modificarea capitolului VI – Directorii – in baza careia se creeaza premisele unei schimbari fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordandu-se astfel Consiliului

de Administratie posibilitatea de a-si delega competentele de conducere nu doar catre un director unic, ci catre un numar mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

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

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

#### **Adunarea Generala a Actionarilor**

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

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

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

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

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

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

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

## Consiliul de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie au fost alesi la propunerea actionarilor semnificativi ai Teraplast.

Consiliul de Administratie al Teraplast este alcatuit din sapte membri si anume: Traian Simion (Presedinte), Dorel Goia (Administrator), Emanoil Viciu (Administrator), Gheorghe Grosan (Administrator), Emmanuel Gerard Marc Tritrent (Administrator), Magda Eugenia Palfi (Administrator independent) si Alexandru Stanean (Administrator).

## Conducerea Executiva

Actuala componenta a Conducerii Executive este rezultatul schimbarilor aprobate de Consiliul de Administratie si de Adunarea Generala a Actionarilor, in cursul anului 2013, avand drept scop consolidarea structurilor de guvernanta corporativa ale companiei. Consiliul de Administratie delega atributii de conducere catre unul sau mai multi Directori.

In consecinta, Conducerea Executiva a companiei Teraplast este asigurata de catre un Director General, un Director General Adjunct si un Director Financiar.

## Drepturile actionarilor

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

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

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

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

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

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

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

## 5. Situatia financiar-contabila

### a) Elemente de bilant

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	147.605.143	158.518.944
Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263
Imobilizari necorporale	1.314.089	1.328.431
Alte investitii financiare	16.472	16.472
Creante privind impozitul amanat	0	9.376
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	45.938.066	42.235.697
Creante comerciale si similare	66.747.669	87.040.828
Cheltuieli inregistrate in avans	433.305	277.375
Impozit pe profit de recuperat	0	608.210
Numerar si depozite pe termen scurt	9.271.083	8.893.019
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	1.334.090	-
<b>Total active</b>	<b>286.262.633</b>	<b>311.185.614</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital propriu</b>		
<b>Total Capital social, din care:</b>	<b>59.917.598</b>	<b>60.817.598</b>
Capital subscris	58.980.060	60.817.598
Prime de capital	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare	23.607.953	29.305.009
Rezerve legale	7.266.754	6.887.345
Rezultat reportat	(477.705)	(7.732.071)
<b>Capital atribuibil intereselor care controleaza</b>	<b>132.577.589</b>	<b>131.523.000</b>
<b>Interese care nu controleaza</b>	<b>2.868.023</b>	<b>3.878.467</b>
<b>Total capital propriu</b>	<b>135.445.612</b>	<b>135.401.466</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	18.200.167	22.803.525
Alte datorii pe termen lung		-
Datorii privind beneficiile angajatilor	329.207	376.989
Datorii privind impozitele amanate	6.121.984	4.689.060
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si similare	68.292.238	73.086.353
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	53.347.788	69.582.388
Alte datorii financiare curente	162.795	310.221
Impozit pe profit de plata	71.929	-
Provizioane	4.290.912	4.935.613
<b>Total datorii</b>	<b>150.817.020</b>	<b>175.784.148</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>286.262.633</b>	<b>311.185.614</b>

## b) Contul de profit si pierderi

RON	2013	2012
Venituri	332.570.080	352.250.938
Alte venituri din exploatare	1.417.038	901.637
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	2.272.291	1.817.687
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(242.547.834)	(269.738.483)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(29.933.533)	(28.508.636)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(11.416.454)	(33.585.043)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	10.676	(1.697.793)
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor	(3.380.794)	4.942.509
Alte cheltuieli	(34.302.007)	(35.706.969)
Costuri financiare	(14.044.989)	(17.828.041)
Venituri financiare	8.344.195	10.183.914
<b>Rezultatul inainte de impozitare</b>	<b>8.988.671</b>	<b>(16.968.279)</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(3.763.109)	2.630.249
<b>Rezultatul exercitiului financiar</b>	<b>5.225.562</b>	<b>(14.338.030)</b>
<b>Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama</b>	<b>5.434.802</b>	<b>(14.163.123)</b>
<b>Interese care nu controleaza</b>	<b>(209.240)</b>	<b>(174.906)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Reevaluare mijloace fixe	(6.168.355)	38.146.180
Reevaluare, efect asupra impozitului amanat	986.940	(7.498.856)
	<b>(5.181.415)</b>	<b>30.647.324</b>
<b>Rezultatul global al anului</b>	<b>44.147</b>	<b>16.309.294</b>

## c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati operationale</b>		
<b>Pierderea inainte de impozitare</b>	<b>8.988.671</b>	<b>(16.968.279)</b>
Cheltuieli cu dobanzile	3.308.305	3.380.405
Venituri din dobanzi	(89.668)	(29.015)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(10.676)	1.697.793
Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(1.391.096)	2.238.738
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	(373.779)	(357.282)
Amortizarea activelor pe termen lung	13.826.029	30.618.723
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(644.701)	1.153.084
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	3.380.794	(4.942.509)

Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	(47.782)	33.008
Venituri din dividende	(66.948)	(147.006)
Venituri din subventii de exploatare	(342.870)	(374.246)
Descresteri in instrumente financiare	(147.426)	310.221
Diferente de curs valutar	(683.856)	-
<b>Miscari in capitalul circulant</b>		
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante	21.528.325	(21.225.726)
(Crestere)/Descrestere stocuri	(3.328.589)	(1.887.269)
Crestere alte active		
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii	(7.329.832)	10.240.808
(Scadere)/crestere alte datorii		
<b>Numerar generat din activitati operationale</b>	<b>36.574.900</b>	<b>3.741.448</b>
Dobanzi platite	(3.386.242)	(3.408.936)
Impozit pe profit platit	(653.732)	(607.703)
<b>Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale</b>	<b>32.534.926</b>	<b>(275.191)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Dobanzi incasate	89.668	29.015
Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale	(10.153.163)	(16.218.562)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	740.699	15.983.808
Dividende incasate	66.948	147.006
<b>Numerar net (utilizat in) activitati de investitii</b>	<b>(9.255.848)</b>	<b>(58.733)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Rascumpararea actiunilor proprii		-
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi termen scurt	(23.790.483)	5.586.640
Plati de leasing	(1.989.120)	(1.626.802)
Incasari din subventii	2.878.590	974.166
<b>Numerar net generat din activitati de finantare</b>	<b>(22.901.014)</b>	<b>4.934.004</b>
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>378.064</b>	<b>4.600.080</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>8.893.019</b>	<b>4.292.939</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>9.217.083</b>	<b>8.893.019</b>

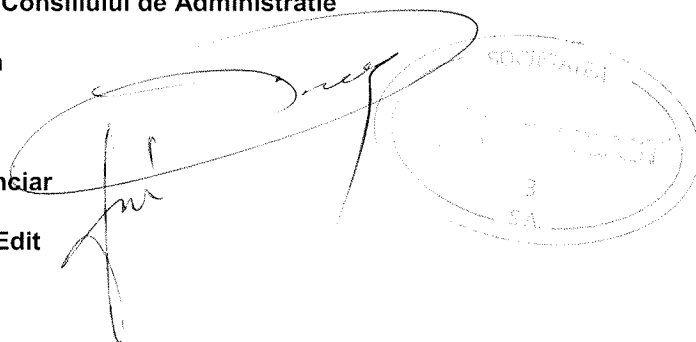
## 6. Semnături

Presedinte al Consiliului de Administratie

Simion Traian

Director Financiar

Orban Eniko Edit

The image shows two handwritten signatures in black ink. The first signature is for Simion Traian, the Chairman of the Board of Directors, and the second is for Orban Eniko Edit, the Financial Director. To the right of the signatures is a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETATEA" at the top, "TERAPLAST" in the center, and "SA" at the bottom. There is also a small number "3" visible within the stamp.