

**TERAPLAST S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2011**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul  
Ministrului Finanțelor Publice al României  
nr. 3055/2009 și modificările ulterioare**

---

**TERAPLAST SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**31 DECEMBRIE 2011**

---

**CUPRINS**

**PAGINA**

Raportul auditorilor independenți	-
Situațiile financiare individuale anuale:	
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de numerar	7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare	9 - 46
Raportul Administratorilor	-



## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII TERAPLAST S.A.**

### **Raport asupra situațiilor financiare**

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății TERAPLAST S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 46. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 130.074 mii lei
- Pierderea netă al exercițiului financiar: 14.642 mii lei.

### **Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare**

- 2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

### **Responsabilitatea auditorului**

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. 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.

Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății.

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 luate în ansamblul lor.

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

#### **Bazele opiniei cu rezerve**

- 6 În procesul de confirmare a creanțelor comerciale la 31 decembrie 2010, selectate pe baza unui eșantion reprezentativ, am constatat diferențe semnificative pentru eșantionul selecționat. De asemenea, am constatat că Societatea nu a descărcat stocurile aferente din gestiune pentru vânzările ce au generat acele creanțe neconfirmate. În plus, Societatea a stornat în 2011 venituri în valoare de circa 40% din valoarea creanțelor neconfirmate. În opinia noastră, această practică nu este în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009 care prevede că veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul în care se efectuează transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective și entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora. Valoarea extrapolată a diferențelor constatate în procesul de confirmare a creanțelor comerciale este de 1,422 mii lei. Prin urmare, estimăm că la 31 decembrie 2010 valoarea vânzărilor de mărfuri și produse finite, precum și valoarea creanțelor comerciale erau supraestimate cu 1,422 mii lei. Opinia noastră asupra situațiilor financiare întocmite la 31 decembrie 2010 a fost modificată corespunzător.

#### **Opinia cu rezerve**

- 7 În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectului menționat în paragraful 6, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2011, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile

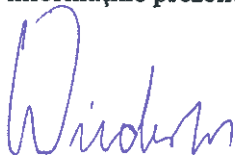
prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

### **Alte aspecte**

- 8 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

### **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare**

- 9 În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.



Jörg Wiederhold



Auditor statutar înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu nr. 1827/24 ianuarie 2007

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 24 aprilie 2012

*Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.*

JUDEȚUL <u>BISTRITA NASAUD</u>	FORMA DE PROPRIETATE 34
ENTITATE <u>SC TERAPLAST SA</u>	ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
ADRESA: localitatea <u>BISTRITA</u>	(denumire clasă CAEN) <u>Fabricarea plăcilor</u>
<u>Parc Industrial Teraplast, DN 15A, KM45+500</u>	<u>foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic</u>
TELEFON <u>0263-238202</u> FAX <u>0263-231221</u>	COD CLASĂ CAEN <u>2221</u>
NUMĂR DIN REGISTRUL COM. <u>J06/735/1992</u>	COD UNIC DE ÎNREGISTR. <u>RO3094980...</u>

		<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
				(lei)	(lei)
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>					
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>					
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03			1.197.330	1.007.237
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05			<u>102.829</u>	<u>37.096</u>
<b>TOTAL</b>	06	1a)		1.300.159	1.044.333
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>					
1. Terenuri și construcții	07			77.747.255	83.017.334
2. Instalații tehnice și mașini	08			65.727.246	58.415.583
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09			619.387	811.532
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10			<u>9.627.917</u>	<u>1.846.480</u>
<b>TOTAL</b>	11	1b)		153.721.805	144.090.929
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>					
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12			11.614.808	11.664.808
6. Alte împrumuturi	17			<u>134.484</u>	-
<b>TOTAL</b>	18	1c)		11.749.292	11.664.808
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	19			166.771.256	156.800.070
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>					
<b>I. STOCURI</b>					
1. Materii prime și materiale consumabile	20			8.932.758	10.014.608
2. Producția în curs de execuție	21			337.064	766.094
3. Produse finite și mărfuri	22			19.910.100	19.208.353
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23			<u>223.922</u>	<u>24.386</u>
<b>TOTAL</b>	24	10e)		29.403.844	30.013.441
<b>II. CREANȚE</b>					
1. Creanțe comerciale	25	5		64.605.063	44.247.409
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	26	10b)		830.879	969.119
4. Alte creanțe	28	5		<u>1.984.248</u>	<u>1.740.753</u>
<b>TOTAL</b>	30	5		67.420.190	46.957.281

TERAPLAST SA

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

			<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
					<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>						
2. Alte investiții pe termen scurt	32				<u>444.562</u>	-
TOTAL	33				444.562	-
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>						
	34	10d)			<u>2.896.875</u>	<u>2.501.319</u>
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35				100.165.471	79.472.041
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>						
	36				207.211	384.796
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>						
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5			45.871.894	30.278.664
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5			238.889	347.966
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5			38.214.156	29.826.137
5. Efecte de comerț de plătit	41	5			-	643.747
6. Sume datorate entităților afiliate	42	10b)			4.844.331	585.723
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	5			<u>9.340.476</u>	<u>5.123.895</u>
TOTAL	45	5			98.509.746	66.806.132
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b>						
	46				1.862.936	13.050.705
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>						
	47				168.634.192	169.850.775
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>						
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	5			10.870.571	35.887.511
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	5			<u>748.921</u>	<u>112.299</u>
TOTAL	56	5			11.619.492	35.999.810
<b>H. PROVIZIOANE</b>						
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	57	2			346.854	343.981
3. Alte provizioane	59	2			<u>417.322</u>	<u>3.433.113</u>
TOTAL	60	2			764.176	3.777.094

TERAPLAST SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2011</u> <u>(lei)</u>
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
- Capital subscris vărsat	67	7	<u>29.787.588</u>	<u>29.787.588</u>
TOTAL	70		29.787.588	29.787.588
II. PRIME DE CAPITAL	71		42.245.118	42.245.118
III. REZERVE DIN REEVALUARE	72	1b)	32.229.106	35.209.976
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	73	3	3.330.468	3.330.468
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75	1b)	1.367.900	2.954.520
4. Alte rezerve	76		<u>39.986.232</u>	<u>39.986.232</u>
TOTAL	77		44.684.600	46.271.220
Acțiuni proprii	78	10r)	3.629.136	3.874.849
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	81	10 q)	4.765.037	-
Sold C				
Sold D	82		-	4.922.984
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
Sold C	83		6.496.220	-
Sold D	84		-	14.642.198
Repartizarea profitului	85	3	<u>328.009</u>	<u>-</u>
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	86		<u>156.250.524</u>	<u>130.073.871</u>
CAPITALURI-TOTAL	88		<u>156.250.524</u>	<u>130.073.871</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 4 aprilie 2012 de către:

Director General  
Ștefan Bucătaru

Director Financiar  
Cristina Stoian

Semnătura \_\_\_\_\_  
Ștampila unității



Semnătura \_\_\_\_\_



TERAPLAST SA

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

Rând	Nota	Exercițiul financiar		
		încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)	
1. Cifra de afaceri netă	01	10 f)	<u>212.747.210</u>	<u>209.359.979</u>
Producția vândută	02		173.349.327	172.792.524
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		40.494.883	38.314.814
Reduceri comerciale acordate	04		(1.097.000)	(1.747.359)
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție				
_____ Sold C	07		4.878.942	667.856
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	09		2.616.373	603.927
4. Alte venituri din exploatare	10	4	<u>1.228.830</u>	<u>4.969.949</u>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	12		221.471.355	215.601.711
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile și	13		115.182.952	120.020.595
Alte cheltuieli materiale	14		801.758	773.164
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	15		6.348.061	6.897.356
c) Cheltuieli privind mărfurile	16		33.821.709	30.339.932
Reduceri comerciale primite	17		(391.134)	(845.124)
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18	8b)	<u>26.465.183</u>	<u>22.772.966</u>
a) Salarii și indemnizații	19		21.110.730	18.005.078
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20		5.354.453	4.767.888
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale		1 a), b)		
a.1) Cheltuieli	21		<u>12.135.854</u>	<u>13.918.812</u>
a.2) Venituri	22		12.640.109	13.946.857
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	23		504.255	28.045
b.1) Cheltuieli	24		<u>1.164.155</u>	<u>5.583.010</u>
b.2) Venituri	25		1.379.158	8.822.811
	26		215.003	3.239.801

TERAPLAST SA

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la	încheiat la
			<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
			(lei)	(lei)
8. Alte cheltuieli de exploatare	27		<u>18.864.537</u>	<u>26.800.323</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	28		15.848.987	18.288.418
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29		1.044.730	1.253.222
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	30		1.970.820	7.258.683
Ajustări privind provizioanele	32	2	<u>(3.003.530)</u>	<u>574.825</u>
Cheltuieli	33		-	998.474
Venituri	34		3.003.530	423.649
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>35</b>		<b>211.389.545</b>	<b>226.835.859</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA</b>				
<b>DIN EXPLOATARE</b>				
- PROFIT	36	4	10.081.810	-
- PIERDERE	37	4	-	11.234.148
9. Venituri din interese de participare	38		115.242	143.111
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		115.242	143.111
11. Venituri din dobânzi	42		13.125	13.747
Alte venituri financiare	44		<u>4.514.286</u>	<u>4.922.103</u>
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>45</b>		<b>4.642.653</b>	<b>5.078.961</b>
13. Cheltuieli privind dobânzile	49		1.725.210	2.228.972
Alte cheltuieli financiare	51		<u>6.439.077</u>	<u>6.258.039</u>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>52</b>		<b>8.164.287</b>	<b>8.487.011</b>

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

		Exercițiul financiar încheiat la Rând Nota 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)</b>			
- Pierdere	54	3.521.634	3.408.050
<b>14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)</b>			
- Profit	55	6.560.176	-
- Pierdere	56	-	14.642.198
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>61</b>	<b>226.114.008</b>	<b>220.680.672</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>62</b>	<b>219.553.832</b>	<b>235.322.870</b>
<b>PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)</b>			
- Profit	63	6.560.176	-
- Pierdere	64	-	14.642.198
<b>18. Impozitul pe profit</b>	<b>65</b>	<b>10c) 63.956</b>	<b>-</b>
<b>20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>			
- Profit	67	6.496.220	-
- Pierdere	68	-	14.642.198

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 4 aprilie 2012 de către:

Director General  
Ștefan Bucătaru

Director Financiar  
Cristina Stoian

Semnătura \_\_\_\_\_  
Ștampila unității



Semnătura \_\_\_\_\_

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

		Exercițiul financiar încheiat la <u>Nota 31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>			
Flux de numerar net generate din			
activități operaționale	11	15.110.879	(7.606.454)
Dobânzi plătite		(1.748.403)	(2.067.600)
Dobânzi incasate		13.125	13.747
Impozit pe profit recuperat/(plătit)		<u>(37.028)</u>	<u>98.501</u>
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		13.338.573	(9.561.806)
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții:</b>			
Plata în numerar pentru achiziționare de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung		(14.439.319)	(3.482.697)
Investitii in filiala		-	(50.000)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung		<u>733.430</u>	<u>4.004.158</u>
<b>Numerar net din activități de investiții</b>		(13.705.889)	471.461
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>			
Încasările nete în numerar din credite		3.005.737	9.456.608
Plățile nete legate de operațiunile de leasing financiar		(554.564)	(516.107)
Rascumparare actiuni proprii		<u>(1.946.977)</u>	<u>(245.713)</u>
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>		504.196	8.694.788
<b>Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>			
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	10d)	2.759.995	2.896.875
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	10d)	2.896.875	2.501.318

Director General  
Ștefan Bucătaru

Semnătura \_\_\_\_\_  
Ștampila unității



Director Financiar  
Cristina Stoian

Semnătura \_\_\_\_\_

TERAPLAST SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei)		Creșteri (lei)		Reduceri/ Distribuiri (lei)		Sold la 31 decembrie 2010 (lei)		Creșteri (lei)		Reduceri/ Distribuiri (lei)		Sold la 31 decembrie 2011 (lei)	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Capital subscris (nota 7)	29.787.588	-	-	29.787.588	-	-	-	29.787.588	-	-	-	-	-	29.787.588
Prime de capital (nota 7)	42.245.118	-	-	42.245.118	-	-	42.245.118	-	-	-	-	-	-	42.245.118
Rezerve din reevaluare (Nota 1b)	20.045.988	15.978.663	3.795.545	32.229.106	4.529.220	1.548.350	35.209.976	32.229.106	4.529.220	1.548.350	35.209.976	32.229.106	4.529.220	35.209.976
Rezerve legale (Nota 3)	3.002.459	328.009	-	3.330.468	-	-	3.330.468	3.330.468	-	-	3.330.468	-	-	3.330.468
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare (Nota 1b)	-	1.367.900	-	1.367.900	1.586.620	-	2.954.520	1.367.900	1.586.620	-	2.954.520	-	-	2.954.520
Alte rezerve	38.962.459	1.023.773	-	39.986.232	-	-	39.986.232	39.986.232	-	-	39.986.232	-	-	39.986.232
Acțiuni proprii (Nota 10r)	(1.682.159)	(1.946.977)	-	(3.629.136)	(245.713)	-	(3.874.849)	(3.629.136)	(245.713)	-	(3.874.849)	-	-	(3.874.849)
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor (Nota 3)	4.556.322	7.346.174	984.450	10.918.046	6.168.211	-	17.086.257	10.918.046	6.168.211	-	17.086.257	-	-	17.086.257
Rezultatul reportat provenit din corectare erori contabile	-	(6.153.009)	-	(6.153.009)	(15.856.232)	-	(22.009.241)	(6.153.009)	(15.856.232)	-	(22.009.241)	-	-	(22.009.241)
Sold debitor (Nota 10q)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	7.748.596	6.496.220	7.748.596	6.496.220	(14.642.198)	6.496.220	(14.642.198)	6.496.220	(14.642.198)	6.496.220	(14.642.198)	6.496.220	(14.642.198)	(14.642.198)
Sold debitor	(402.420)	(328.009)	(402.420)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)	(328.009)
Repartizarea profitului	144.263.952	24.112.744	12.126.172	156.250.524	(18.460.092)	(7.716.561)	130.073.871	156.250.524	(18.460.092)	(7.716.561)	130.073.871	(18.460.092)	(7.716.561)	130.073.871
Total capitaluri proprii	<u>144.263.952</u>	<u>24.112.744</u>	<u>12.126.172</u>	<u>156.250.524</u>	<u>(18.460.092)</u>	<u>(7.716.561)</u>	<u>130.073.871</u>	<u>156.250.524</u>	<u>(18.460.092)</u>	<u>(7.716.561)</u>	<u>130.073.871</u>	<u>(18.460.092)</u>	<u>(7.716.561)</u>	<u>130.073.871</u>



Director General  
 Ștefan Bucătaru  
 Semnătura  
 Ștampila unității

Semnătura  
 Director Financiar  
 Cristina Stoian

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

### ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de SC TERAPLAST SA . Societatea deține titluri de participare în 3 (trei) filiale, după cum este descris în Nota 1(c). Aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare. Societatea va întocmi un set de situații financiare consolidate separat.

### 1 ACTIVE IMOBILIZATE

#### a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale <u>(lei)</u>	Avansuri și imobilizări necorporale <u>în curs</u> <u>(lei)</u>	<u>Total</u> <u>(lei)</u>
<b>Valoare brută</b>			
Sold la 1 ianuarie 2011	3.552.964	102.829	3.655.793
Creșteri	15.266	117.126	132.392
Transferuri	182.859	(182.859)	-
Cedari și alte reduceri	<u>(4.899)</u>	<u>-</u>	<u>(4.899)</u>
Sold la 31 decembrie 2011	3.746.190	37.096	3.783.286
<b>Amortizare cumulată</b>			
Sold la 1 ianuarie 2011	2.355.634	-	2.355.634
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>383.319</u>	<u>-</u>	<u>383.319</u>
Sold la 31 decembrie 2011	2.738.953	-	2.738.953
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011</b>	<u>1.197.330</u>	<u>102.829</u>	<u>1.300.159</u>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2011</b>	<u>1.007.237</u>	<u>37.096</u>	<u>1.044.333</u>

TERAPIAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
<b>Valoarea brută</b>					
Sold la 1 ianuarie 2011	77.905.745	113.072.079	722.646	9.627.917	201.328.387
Creșteri:	-	622.736	3.718	3.039.234	3.665.688
Din care:					
Creșteri din producția internă de imobilizări	-	-	196	603.731	603.927
Creșteri din reevaluare cu impact în rezerve	4.529.220	-	-	-	4.529.220
Descreri din reevaluare cu impact în rezerve	(1.548.350)	-	-	-	(1.548.350)
Creșteri din reevaluare cu impact în contul de profit și pierdere	28.045	-	-	-	28.045
Descreri din reevaluare cu impact în contul de profit și pierdere	(91.407)	-	-	-	(91.407)
Relevare amortizare cumulată ca urmare a reevaluării	1.909.385	-	-	-	1.909.385
Transferuri	6.252.483	3.864.073	372.852	(10.489.408)	-
Cedări și alte reduceri	(2.149.017)	(3.037.263)	(72.090)	(331.264)	(5.589.664)
Sold la 31 decembrie 2011	83.017.334	114.521.595	1.027.126	1.846.479	200.412.534
<b>Amortizare cumulată</b>					
Sold la 1 ianuarie 2011	158.490	47.344.833	103.259	-	47.606.582
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	2.422.908	11.054.752	131.377	-	13.609.037
Reduceri	(2.581.398)	(2.293.573)	(19.043)	-	(4.894.014)
Sold la 31 decembrie 2011	-	56.106.012	215.593	-	56.321.605
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011</b>	<u>77.747.255</u>	<u>65.727.246</u>	<u>619.387</u>	<u>9.627.917</u>	<u>153.721.805</u>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2011</b>	<u>83.017.334</u>	<u>58.415.583</u>	<u>811.533</u>	<u>1.846.480</u>	<u>144.090.929</u>

**1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

În data de 20 decembrie 2011, Societatea a încheiat contractul de vânzare-cumpărare nr.3220/20.12.2011, în baza căruia s-a transferat în patrimoniul Statului Român, respectiv, Inspectoratul de Jandarmi Județean "Gelu Voievod" Bistrita-Nasaud fostul Sediul Administrativ al Societății situat în Bistrita, str.Romana, nr.17A, județul Bistrita-Nasaud, inclusiv teren aferent în suprafața totală de 2.078 metri pătrați și 634 metri pătrați. În schimbul transferului de proprietate, Inspectoratul de Jandarmi Bistrita-Nasaud a achitat integral prețul total al tranzacției, în valoare de 3.225.000 lei, devenind astfel și proprietar cu drepturi depline asupra Activului.

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2011, imobilizările corporale din grupele de „Terenuri” și „Construcții” ale Societății au fost reevaluate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 (după cum se specifică și în Nota 6). Surplusul de reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii (4.529.220 lei), o parte a fost acoperit din diferența nefavorabilă înregistrată pe cheltuieli în anul 2010 (28.045 lei). Pentru diferențele nefavorabile rezultate în urma reevaluării s-a diminuat rezerva din reevaluare (2.156.778 lei) în situațiile în care în anii precedenți a avut loc o creștere de valoare și s-a înregistrat cheltuiala pentru diferența nefavorabilă neacoperită din surplusurile anterioare (91.407 lei).

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel:

	<u>2010</u> (lei)	<u>2011</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	20.045.988	32.229.106
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	15.978.663	4.529.220
Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercițiului financiar	<u>3.795.545</u>	<u>1.548.350</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>32.229.106</u>	<u>35.209.976</u>

**Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare**

Conform legislației fiscale din România, până la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale deveneau taxabile doar în momentul în care destinația acestora era schimbată. Ulterior modificării codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

De asemenea, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale în conformitate cu prevederile HG 1553/18.12.2003 , HG 403/19.05.2000 , HG 983/29.12.1998 și HG 500/05.08.1994 privind reevaluarea terenurilor, clădirilor și a construcțiilor. Astfel costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea HG anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului.

Datorita limitărilor sistemului contabil în privința informațiilor cu privire la reevaluarile imobilizărilor din trecut (1998 – 2003) Societatea nu dispune și, în consecință, nu poate prezenta în notele situațiilor financiare valoarea brută și amortizarea cumulată a terenurilor și clădirilor dacă acestea ar fi fost înregistrate la cost istoric.

**Deprecierea activelor**

La 31 decembrie 2011, ca urmare a efectuării reevaluării anuale, s-a determinat că, pentru anumite active, valoarea de inventar este mai mică decât valoarea contabilă a acestora. În consecință, în aceste situații financiare s-a recunoscut o pierdere din deprecierea activelor de 91.407 lei, pierdere ce a fost înregistrată în contul de profit și pierdere al anului 2011. De asemenea pentru activele căror valoare a crescut în urma reevaluării de la 31.12.2011 și pentru care s-au înregistrat pierderi în contul de profit și pierdere din descreșterile anterioare (2010), s-a înregistrat un venit de 28.045 lei .

**Imobilizări corporale gajate și restricționate**

La 31 decembrie 2011 imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 116.009.314 lei constituie garanție pentru credite și linii de credit (terenuri și construcții - 66.487.569 lei - valoare din raport reevaluare 31.12.2011; echipamente, utilaje, alte active imobilizate - 49.521.655 lei).

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

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

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cost	3.881.726	3.453.362
Amortizare cumulată	<u>2.498.251</u>	<u>2.217.974</u>
Valoare netă	<u>1.383.475</u>	<u>1.235.388</u>

**TERAPLAST SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)****Tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar:**

În cursul anului 2011 s-au contractat în regim de leasing financiar imobilizări corporale în valoare totală de 183.928 lei (2010: 0 lei).

**Tranzacții cu părți afiliate**

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

**c) Imobilizări financiare**

La 31 decembrie 2011, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA și Teraglass SRL. În cursul anului 2011 nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de SC Teraplast SA în capitalul social al SC Plastsistem SA și nici în cel al SC Politub SA. În cursul anului 2011 s-a înființat SC Teraglass SRL, deținută în proporție de 100% de SC Teraplast SA, al cărei principal obiect de activitate este de fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții.

<b>Denumirea filialei</b>	<b>Tara</b>	<b>Cota de participare</b>	<b>31</b>	<b>Cota de participare</b>	<b>31</b>
			<b>decembrie 2010</b>		<b>decembrie 2011</b>
SC TERAGLASS SRL	Romania	-	-	100,00%	50.000
SC PLASTSISTEM SA BISTRITA	Romania	78,71%	8.904.408	78,71%	8.904.408
SC POLITUB SRL BISTRITA	Romania	50%	<u>2.695.000</u>	50%	<u>2.695.000</u>
			<u>11.599.408</u>		<u>11.649.408</u>

La 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

<b>Denumirea filialei</b>	<b>Tara</b>	<b>Cota de participare</b>	<b>31</b>	<b>Cota de participare</b>	<b>31</b>
			<b>decembrie 2010</b>		<b>decembrie 2011</b>
CERTIND BUCURESTI ASOC PARTENERIAT DEZVOLTARE	Romania	7,5	14.400	7,5	14.400
DURABILA	Romania	7,14	<u>1.000</u>	7,14	<u>1.000</u>
			<u>15.400</u>		<u>15.400</u>

## TERAPLAST SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

#### 1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Societatea și-a asumat o obligație față de Plastsistem SA în cadrul unui angajament pentru emitere a unei scrisori de garanție bancară în valoare de 1.878 mii lei, angajament încheiat cu BRD în Noiembrie 2011, având calitatea de debitor ipotecar. Scrisoarea de garanție bancară este în favoarea Autorității Naționale de Cercetare Științifică în calitate de organism intermediar, în numele și pentru Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, în calitate de Autoritate de Management pentru programul operațional Creșterea Competitivității Economice în cadrul contractului de finanțare pe care Plastsistem SA îl are semnat. Teraplast SA a garantat cu echipamente în valoare de 1.200.000 EUR și a emis o scrisoare de confort, conform condițiilor contractuale.

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

Valorile mobiliare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare în immobilizări financiare sau investiții pe termen scurt se face în funcție de intenția Societății cu privire la durata deținerii titlurilor de valoare, de până la un an sau mai mult de un an.

#### 2 PROVIZIOANE

<u>Denumirea</u> <u>Provizionului</u>	<u>Sold la</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2011</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	417.322	-	80.400	336.922
Provizioane pentru litigii (10q)	-	686.839	-	686.839
Provizioane pentru pensii și obligații similare	346.854	-	2.873	343.981
Alte provizioane (10q)	-	<u>2.749.729</u>	<u>340.376</u>	<u>2.409.353</u>
Total	<u>764.176</u>	<u>3.436.568</u>	<u>423.649</u>	<u>3.777.095</u>

Detalii privind corecții aferente perioadelor precedente sunt descrise în nota 10q).

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**2 PROVIZIOANE (CONTINUARE)**

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți să primească drept beneficii pentru pensionare 100% valoarea salariului final la împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 63 de ani pentru femei. Nu există alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curentă a obligației privind beneficiul la pensionare calculată pe o bază actuarială. Premisele majore în evaluarea actuarială sunt: rata preconizată de creștere a salariului este constantă în timp, rata de actualizare definită ca fiind rata obligațiunilor de stat de tip benchmark este de 5,95% pentru primii 5 ani și de 3,5% pentru restul datorită posibilității înlocuirii RON cu EUR calculată pe o bază actuarială.

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

<b>Beneficii angajați</b>	<b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Sold inițial	625.344	346.854
Scăderi	(278.430)	(2.873)
Sold final	<u>346.854</u>	<u>343.981</u>

**3 REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

<b><u>Destinația</u></b>	<b><u>Exercițiul financiar</u></b> <b><u>încheiat la</u></b> <b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Exercițiul financiar</u></b> <b><u>încheiat la</u></b> <b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Profit net de repartizat:	6.496.220	-
- rezerva legală	(328.009)	-
- suma aferentă participării salariaților la profit	-	-
Profit nerepartizat	<u>6.168.211</u>	<u>-</u>

Repartizarea profitului anului 2010 a fost aprobată de AGA în ședința din data de 29 Aprilie 2011. Situațiile financiare individuale pentru exercițiul 2011 au fost întocmite înainte de Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA"), care aprobă situațiile financiare și repartizarea rezultatului.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	212.747.210	209.359.979
<b>2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)</b>	<b><u>184.954.830</u></b>	<b><u>169.908.308</u></b>
3. Cheltuielile activității de bază	169.114.860	162.832.186
4. Cheltuielile activităților auxiliare	3.467.855	1.912.818
5. Cheltuielile indirecte de producție	12.372.116	5.163.304
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b><u>27.792.380</u></b>	<b><u>39.451.671</u></b>
7. Cheltuielile de desfacere	14.291.455	37.046.520
8. Cheltuieli generale de administrație	12.143.259	19.881.032
9. Alte venituri din exploatare, inclusiv producția realizată pentru scopuri proprii	3.845.203	5.573.876
10. Venituri din variația de producție stocată	<u>4.878.942</u>	<u>667.856</u>
<b>11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9+10)</b>	<b><u>10.081.810</u></b>	<b><u>(11.234.148)</u></b>

În Alte venituri din exploatare Societatea a inclus venituri în suma de 4.004.158 lei (2010: 733.431 lei) reprezentând vânzări de active imobilizate. Valoarea netă contabilă a activelor care au făcut obiectul acestor vânzări, inclusă în Cheltuieli generale de administrație, este de 3.303.082 lei (2010: 966.504 lei).

În 2011 Societatea a operat modificări în modul de capitalizare a cheltuielilor de producție și a modificat destinația și clasificarea unor centre de cost în sistemul informatic. Datorită acestor modificări, structura rezultatului din exploatare în 2011 este diferită de cea din anul precedent.

5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>CREANȚE</u> <u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
1. Clienți și conturi asimilate (10q), total, din care:	51.576.337	43.585.135
Clienți și conturi asimilate – grup	830.879	969.119
2. Efecte de primit de la clienți	15.565.109	13.959.191
3. Avansuri către furnizorii de servicii	516.892	49.827
4. Provizioane clienți și conturi asimilate (10q)	(2.222.396)	(12.377.625)
5. Debitori diversi și alte creanțe	<u>1.984.248</u>	<u>1.740.753</u>
Total	<u>67.420.190</u>	<u>46.957.281</u>

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

## 5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

<b><u>DATORII</u></b> <b><u>Denumirea indicatorului</u></b>	<b>Sold la</b> <b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b><u>sub 1 an</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>peste 1 an</u></b>
Furnizori interni total, din care:	21.764.112	21.764.112	-
Furnizori si conturi asimilate – grup	4.844.331	4.844.331	-
Furnizori externi	21.294.375	21.294.375	-
Obligatii de leasing financiar	1.046.879	485.159	561.720
Credite bancare	56.742.465	45.871.894	10.870.571
Garantii	282.057	282.057	-
Datorii fata de personal	1.137.838	950.637	187.201
Avansuri incasate in contul comenzilor	238.889	238.889	-
Alte datorii fata de bugetul statului	1.353.953	1.353.953	-
Impozit pe salarii	420.055	420.055	-
TVA de plata	<u>5.848.615</u>	<u>5.848.615</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>110.129.238</u></b>	<b><u>98.509.746</u></b>	<b><u>11.619.492</u></b>

<b><u>DATORII</u></b> <b><u>Denumirea indicatorului</u></b>	<b>Sold la</b> <b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b><u>sub 1 an</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>peste 1 an</u></b>
Furnizori interni total	11.056.271	11.056.271	-
Furnizori si conturi asimilate – grup	585.723	585.723	-
Furnizori externi	18.769.866	18.769.866	-
Efecte de comert de platit	643.747	643.747	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	347.966	347.966	-
Credite si dobanzi bancare	66.166.175	30.278.664	35.887.511
Obligatii de leasing financiar	824.587	712.288	112.299
Alte imprumuturi si datorii asimilate	631.690	631.690	-
Garantii	36.125	36.125	-
Datorii fata de personal	1.694.397	1.694.397	-
Alte datorii fata de bugetul statului	835.546	835.546	-
Impozit pe salarii	227.347	227.347	-
TVA de plata	<u>986.502</u>	<u>986.502</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>102.805.942</u></b>	<b><u>66.806.132</u></b>	<b><u>35.999.810</u></b>

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

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

Repartizarea creditelor pe bănci este următoarea:

	<b>Sold la</b> <b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b> <b>1=2+3</b>	<b>Sold la</b> <b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b> <b>3</b>
BRD	11.523.012	25.030.623
Unicredit Tiriac Bank	35.483.823	41.135.552
Raiffeisen	1.154.047	-
ING	<u>8.581.583</u>	<u>-</u>
Total	<u>56.742.465</u>	<u>66.166.175</u>

La 31 decembrie 2011 Societatea nu indeplineste toti indicatorii financiari specificati in contractele de credit incheiate cu bancile finantatoare. Pentru a proba exigibilitatea creditelor prezentata in situatiile financiare, Societatea a cerut si a primit de la banci scrisori de renuntare la aceste conditii contractuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011.

Împrumuturile bancare la 31 decembrie 2011 sunt următoarele:

- A. Contract de investiții semnat cu BRD la 21 iunie, 2006 în EUR pentru achiziția de echipamente și construcția de spații de producție. Suma inițială a fost de 1.551.500 EUR cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3 luni + 2,1 pp. Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2011 este de 670.191 lei (155.148 EUR) (31 decembrie 2010: 1.995.700 lei (465.448 EUR)). Data scadentă este iunie 2012 iar rambursarea se face în 60 de rate lunare în valoare de 25.858,33 EUR, din iulie 2007 până în iunie 2012.
- B. Contract de investiții semnat cu BRD la 21 iunie 2006, în EUR, pentru achiziția a 4 spații comerciale pentru Plastsistem situate în Iași, Oradea, Galați, Constanța. Suma inițială este de 1.034.020 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3 luni + 2,1 pp. Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2011 este de 992.590 lei (229.782 EUR) (31 decembrie 2010: 1.642.062 lei (382.970 EUR)). Data scadentă este iunie 2013, iar rambursarea se face în 80 de rate lunare egale cu o valoare de 12.765,68 EUR, din octombrie 2006, până în iunie 2013.
- C. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD în 2010 în EUR pentru finanțarea capitalului circulant. Suma inițială a fost de 1.500.000 EUR, suplimentată la nivelul de 3.300.000 EUR iar rata dobânzii este Rata de referință 1M + 2,25 pp. Suma scadentă din acest împrumut la 31 decembrie 2011 este 14.252.069 lei (3.299.319 EUR) (31 decembrie 2010: 7.694.101 lei (1.794.459 EUR)); data scadentă este martie 2013.

**5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)**

- D. Contract de investiții semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 în EUR. Suma totală este de 2.500.00 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3M + 3 pp. Suma utilizată la 31 decembrie 2011 în cadrul acestui contract este de 8.639.136 lei (1.999.939 EUR). Data scadență este decembrie 2016 iar rambursarea se face în 60 de rate lunare în valoare de 41.666,67 EUR.
- E. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD în 2011 în EUR pentru finanțarea capitalului circulant. Suma inițială a fost de 300.000 EUR, iar rata dobânzii este EURIBOR 1M + 2,25 pp. Soldul 31 decembrie 2011 este de 431.970 lei (100.000 EUR), cu o rată lunară egală de 33.333,34 EUR iar data scadență este martie 2012.
- F. Contract de investiții semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 28 noiembrie 2007 în EUR sau USD pentru achiziția de echipament. Suma inițială este de EUR 3.500.000 iar rata dobânzii este EURIBOR 1M + 1.5 pp pentru EUR. Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2011 este de 8.819.391 lei (2.041.667 EUR) (31 decembrie 2010: 11.755.445 lei, 2.741.666 EUR) Data scadență este noiembrie 2014, iar data rambursării este din decembrie 2009 până în noiembrie 2014, cu o rată lunară de 58.333,33 EUR.
- G. Contract de credit- linie de credit pentru susținerea activității curente, reinnoit cu Unicredit Tiriac Bank în data de 29 septembrie 2011 în EUR. Suma este de 4.800.000 EUR rezultată din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 în valoare de 3.500.000 EUR și a creditului pe termen scurt pentru finanțarea capitalului circulant în valoare de 1.300.000 EUR. Rata dobânzii este EURIBOR (O/N) + 2,75% p.a. pentru EUR. Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2011 este de 20.001.987 lei (4.630.411 EUR) (31 decembrie 2010: 20.322.235 lei). Data scadență este octombrie 2012.
- H. Contract de investiții semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 în EUR sau USD pentru investiții. Suma inițială este de 3.000.000 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR 1M + 5,75 pp. Suma utilizată la 31 decembrie 2011 în cadrul acestui contract este de 12.197.469 lei (2.823.684 EUR). Data scadență este noiembrie 2015, iar rambursarea se face în 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.666,67 EUR.

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

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

	<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>
	<b>Rate minime de leasing</b>	<b>Rate minime de leasing</b>
Sub 1 an	485.159	712.288
Între 1 an și 5 ani	<u>561.720</u>	<u>112.299</u>
Total datorii din leasing financiar	<u>1.046.879</u>	<u>824.587</u>

Mașinile și echipamentele luate în leasing reprezintă garanții pentru contractele de leasing, având la 31 decembrie 2011 o valoare contabilă netă de 1.235.388 lei (31 decembrie 2010: 1.383.475 lei).



## 6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

### A Bazele întocmirii situațiilor financiare

#### (1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

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

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

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

#### (2) Utilizarea estimărilor

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

#### (3) Continuitatea activității

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

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 Societatea a înregistrat pierdere din activitatea de exploatare în valoare de 11.234.148 lei (31 decembrie 2010: pierdere din exploatare de 5.774.421 lei – suma actualizată după efectul corecțiilor menționate în Nota 10q); fluxurile nete de numerar din activități de exploatare sunt negative, în valoare de 9.561.806 lei la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 2.517.658 lei – suma actualizată după efectul corecțiilor menționate în Nota 10q). Pierderile înregistrate la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011 sunt datorate în mare parte provizioanelor și ajustărilor înregistrate pentru creanțe comerciale și stocuri, în valoare de 11.859.240 lei la 31 dec 2010 și 17.128.830 lei la 31 decembrie 2011.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

Pentru anul 2012, conducerea Societății estimează că aceasta va înregistra fluxuri de numerar pozitive din activități de exploatare. Pe baza analizelor efectuate, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

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

**C Imobilizări necorporale**

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

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție. Licențele informatice și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

(ii) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

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

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

**D Imobilizări corporale**

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

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

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

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

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

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

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

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

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

**(1) Amortizare**

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

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

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

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

**(2) Vânzarea/casarea immobilizărilor corporale**

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

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

**(3) Costurile îndatorării**

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație sunt incluse în costul celui activ în măsura în care sunt legate de perioada de construcție. În cursul anului 2011 Societatea nu a inclus în valoarea activelor costuri ale îndatorării.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**E Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale**

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

**F Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate.

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

**G Stocuri**

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

**H Creanțe comerciale**

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

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**I Investiții financiare pe termen scurt**

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

**J Numerar și echivalente de numerar**

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

**K Capital social**

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

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

**L Dividende**

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

**M Împrumuturi**

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

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

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**N Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar**

(1) Contracte de leasing financiar

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

(2) Contracte de leasing operațional

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

**O Datorii comerciale**

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

**P Provizioane**

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

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

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**Q Beneficiile angajaților**

*Pensii și alte beneficii după pensionare*

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

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

**R Subvenții**

Subvenții aferente cheltuielilor

Subvențiile aferente cheltuielilor curente sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

În cazul în care într-o perioadă se încasează subvenții aferente unor cheltuieli care nu au fost încă efectuate, subvențiile primite nu reprezintă venituri ale acelei perioade.

**S Impozitare**

*Impozit pe profit curent*

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

**T Recunoașterea veniturilor**

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

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

## 6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

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

## U Cifra de afaceri

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

## V Cheltuieli de exploatare

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

## 7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social subscris și varsat la sfârșitul exercitiului financiar 2011 este de 29.787.588 lei, fără modificări față de 31 decembrie 2010. Structura acționariatului la sfârșitul celor două perioade este următoarea:

	2010			2011		
	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%	Numar <u>actiuni</u>	Valoare Nominala <u>Totala</u>	%
GOIA DOREL	102.067.342	10.206.734	34,27	102.067.342	10.206.734	34,27
VICIU EMANOIL	30.240.069	3.024.007	10,15	25.240.060	2.524.006	8,46
SIF BANAT-CRISANA MARLEY	31.224.683	3.122.468	10,48	32.766.683	3.276.668	11,00
MAGYARORSZAG	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,68
PERS. JURIDICE	84.105.697	8.410.569	28,24	84.582.042	8.458.204	28,39
PERS. FIZICE	<u>27.352.500</u>	<u>2.735.251</u>	<u>9,18</u>	<u>30.335.164</u>	<u>3.033.516</u>	<u>10,20</u>
TOTAL	<u>297.875.880</u>	<u>29.787.588</u>	<u>100,00</u>	<u>297.875.880</u>	<u>29.787.588</u>	<u>100,00</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

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

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

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

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

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>  (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>  (lei)</b>
<i>Numărul mediu al membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în timpul anului a fost după cum urmează:</i>		
Administratori	7	6
Directori	23	22
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	588.000	532.000
Directori	<u>3.620.277</u>	<u>3.287.129</u>
TOTAL	<u>4.208.277</u>	<u>3.819.129</u>
	<b><u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	34.335	30.580
Directori	81.630	190.429

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

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

**b) Salariați**

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

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
Directori	23	22
Personal administrativ	135	135
Personal în producție	<u>369</u>	<u>292</u>
Total	<u>527</u>	<u>449</u>

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>17.678.113</u>	<u>13.636.831</u>

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>337.040</u>	<u>558.654</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<u>Active curente</u> -	1,02	1,19
Datorii curente		

b) Indicatorul lichidității imediate

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<u>Active curente - Stocuri</u> -	0,72	0,74
Datorii curente		

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

	<u>31 decembrie 2010</u> [%]	<u>31 decembrie 2011</u> [%]
<u>Capital împrumutat</u> x 100	10,72	27,60
Capital propriu		

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2011</u>
<u>Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit</u>	4,80	-
Cheltuieli cu dobânda		

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u></b>
$\frac{\text{Costul stocului de produs finit}}{\text{Stoc mediu}} * 365 = \text{zile}$	7,34	5,03

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (zile)</b>
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} * 365 =$	100,19	94,89

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (zile)</b>
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} * 365 =$	76,00	79,02

d) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u></b>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	1,28	1,45

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

e) Viteza de rotație a activelor totale

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u></b>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,79	0,88

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b> (%)	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u></b> (%)
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar șiimpozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 =$	5,30	-

b) Marja brută din vânzări

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b> (%)	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u></b> (%)
$\frac{\text{Profitul din exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	4,74	-

## TERAPLAST SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

#### 10 ALTE INFORMAȚII

##### a) Natura activității

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

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

Asa cum este prezentat în Nota 1c), Societatea are 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA și Teraglass SRL. Teraglass SRL a fost înființată în 2011, și a funcționat pentru câteva luni având ca obiect de activitate producția și comercializarea de ferestre, prin transferul activității diviziei de ferestre din cadrul Teraplast SA. În August 2011, Teraplast SA a reintegrat în activitatea sa producția și comercializarea de ferestre, activitatea Teraglass SRL încetând.

##### b) Tranzacții cu entități afiliate

Entități afiliate:

- Plastsistem SA – filială a Societății (Nota 1 c);
- Teraglass SRL- filială a Societății (Nota 1 c);
- Politub SA – Societatea deține 50% din capitalul social.

Entități legate:

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

##### (1) Vânzări de bunuri și servicii

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
Vânzări de servicii		
- parti afiliate	1.106.818	3.149.738
- parti legate	-	744
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.106.818</u></b>	<b><u>3.150.482</u></b>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Vânzări de bunuri</i>		
- parti afiliate	1.768.475	10.530.330
- parti legate	<u>1.423.467</u>	<u>1.085.832</u>
TOTAL	<u>3.191.942</u>	<u>11.616.162</u>

(2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- parti afiliate	39.312	169.389
- parti legate	<u>73.684</u>	<u>74.701</u>
TOTAL	<u>112.997</u>	<u>244.090</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- parti afiliate	11.215.522	13.603.612
- parti legate	<u>19.808</u>	<u>1.472</u>
TOTAL	<u>11.235.330</u>	<u>13.605.084</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Cumpărări de mijloace fixe</i>		
- parti afiliate	-	78.376
- parti legate	<u>324.260</u>	-
TOTAL	<u>324.260</u>	<u>78.376</u>



TERAPLAST SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

(3) Solduri debitoare cu partile afiliate

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Creante comerciale</i>		
- parti afiliate	830.879	969.119
- parti legate	<u>243.037</u>	<u>420.532</u>
TOTAL	<u>1.073.915</u>	<u>1.389.651</u>
<i>Solduri creditoare:</i>		
- parti afiliate	4.844.331	585.723
- parti legate	<u>74.746</u>	<u>3.514</u>
TOTAL	<u>4.919.078</u>	<u>589.237</u>

c) Calculul impozitului pe profit

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u>
Rezultat net	6.496.220	(14.642.199)
Deduceri	(6.948.224)	(14.072.925)
Venituri neimpozabile	(3.623.027)	(3.834.605)
Cheltuieli nedeductibile	<u>3.975.394</u>	<u>30.548.877</u>
Rezultat fiscal	<u>(35.782)</u>	<u>(2.000.852)</u>
Pierderi fiscale din anii precedenti	-	(607.660)
Total pierdere fiscala	<u>(607.660)</u>	<u>(2.608.512)</u>
Valoare impozit	63.956	-
Cheltuieli sponsorizare	-	-
Impozit pe profit curent	<u>63.956</u>	-
Impozit pe profit de recuperat (cf decl 101)	<u>1.215.240</u>	<u>1.116.739</u>

Conform legislației fiscale din România, pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 5 ani, respectiv 7 ani pentru pierderile fiscale realizate după 1 ianuarie 2009, din anul in care acestea au apărut.

Conform legislației fiscale din România, de la data de 1 mai 2009 si pana la data de 30.09.2010 a fost introdus impozitul pe profit minim, calculat in funcție de venituri. Conform OUG nr. 34/2009, impozitul minim se va aplica in cazul firmelor al căror impozit pe profit se situează sub nivelul aferent intervalului veniturilor in care se încadrează, si se calculează la nivel trimestrial.

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Casa și conturi la bănci

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</b>
Conturi la bănci în lei	2.737.597	2.378.683
Conturi la bănci în devize	62.331	32.353
Numerar în casă	27.074	32.091
Avansuri de trezorerie	49.420	30.071
Tichete de masa	9.110	8.421
Bilete de odihna si tratament	-	405
CEC-uri de încasat	11.344	11.669
Sume in curs de decontare	-	<u>7.627</u>
Total	<u>2.896.875</u>	<u>2.501.319</u>

La 31 decembrie 2011 Societatea avea conturi la banci in lei in valoare de 305.884 lei reprezentand garantii de la gestionari (2010: 341.853 lei).

e) Stocuri

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</b>	<b>Exercițiul Financiar încheiat la 31 decembrie 2011</b>
Produse finite si productia in curs de executie	16.588.544	18.144.247
Materii prime și materiale consumabile	8.979.749	12.133.579
Mărfuri	3.770.987	5.725.920
- Provizioane pentru deprecierea materiilor prime si a materialelor consumabile (10q)	(46.991)	(2.118.972)
- Provizioane pentru deprecierea produselor finite (10q)	(104.744)	(2.121.909)
- Provizioane pentru deprecierea marfurilor (10q)	(7.622)	(1.773.811)
Avansuri pentru stocuri	<u>223.922</u>	<u>24.387</u>
	<u>29.403.844</u>	<u>30.013.441</u>

TERAPLAST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Venituri

Valoarea totală a cifrei de afaceri și a producției marfă realizate în anii 2010 și 2011 pe sectoare de activitate și pe centre de profit a fost :

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u></b>
1. Cifra de afaceri total, din care :	<u>212.747.210</u>	<u>209.359.979</u>
1.1 Cifra de afaceri neta	171.943.426	169.790.546
1.2 Reduceri comerciale acordate	(1.097.000)	(1.747.359)
1.3 Cifra de afaceri din vanzarea marfurilor	40.494.883	38.314.814
1.4 Cifra de afaceri din lucrari executate servicii Prestate	1.370.058	2.342.805
1.5 Cifra de afaceri din clienti si redevente	35.843	659.173

g) Angajamente si contingente

Societatea a încheiat diferite contracte privind achiziția unor utilaje noi pentru locație situată în Sărățel, în sumă de 305.500 EUR la 31 decembrie 2011, detaliate după cum urmează în tabelul de mai jos:

<u>Firma</u>	<u>Obiect contract</u>	<u>Numar contract</u>	<u>Data</u>	<u>Valoare contract</u>
Coperion - Italia	Upgrade Inst. dozare-malaxare Coperion 3	OMF00990	08.02.2011	133.450 EUR

În luna decembrie 2011, Societatea a încheiat cu terți beneficiari, 2 tranzacții semnificative constând în vânzarea, respectiv, promisiunea de vânzare a unor active și linii de activitate ale SC Teraplast SA.

Astfel, în data de 09 decembrie 2011, în baza antecontractului de vânzare-cumpărare nr. 316375, Societatea s-a obligat la vânzarea către S.C. Met-Axa S.R.L. Botosani, a unor active situate în Bistrita și Iasi cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2011 de 2.327.284 lei. La data de 31 decembrie 2011, Societatea a încasat un avans de 15% (86.250 EUR, TVA inclus) din valoarea totală a contractului, restul urmând să se încaseze în 2012.

## 10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

In data de 16 decembrie 2011 s-a semnat angajamentul de transfer catre S.C. Teracota Bistrita S.R.L. a intregii linii de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 4.821.044 lei, in special a cahlelor, tiglelor, a caramizilor refractare, a dalelor si a placilor de gresie si faianta. In schimbul transferului de Active, Activitate si Echipamente, cumparatorul s-a obligat sa achite pretul total al tranzactiei, in valoare de 1.005.000 EUR (pret la care nu s-a adaugat TVA, conform art.128 alin (7) din Codul fiscal si punct 6 alin (9) si (10) din Normele metodologice de aplicare a art.128 Cod fiscal, tranzactia neconstituind o livrare de bunuri). Prima transa de pret, in valoare de 105.000 EUR, a fost achitata de catre cumparator pana la sfarsitul lunii ianuarie 2012.

La 31 decembrie 2011 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

<u>Banca Emitenta</u>	<u>Perioada de valabilitate</u>	<u>Suma</u>	<u>Valuta</u>	<u>Obiectul Garantiei</u>
BRD	12.08.2010- 11.08.2015	9.961	RON	de buna executie in favoarea IMI Cluj Napoca
UNICREDIT	13.12.2011- 30.07.2012	118.080	EUR	in favoarea Coperion Italia pentru achizitie utilaj

La 31 decembrie 2011 imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 116.009.314 lei constituie garanție pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii - 66.487.569 lei - valoare din raport reevaluare 31.12.2011; echipamente,utilaje, alte active imobilizate - 49.521.655 lei).

Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

**h) Onorariile plătite către auditorii financiari**

In cursul anului 2011 Societatea a avut cheltuieli cu serviciile de audit in valoare de 222.813 lei (in 2010: 240.393 lei).

**i) Datorii fiscale potențiale**

In România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale. Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci si asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Este probabil că Societatea să continue să fie supusă din când în când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Societatea poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Administratorii Societății sunt de părere că datoriile fiscale ale Societății au fost calculate și înregistrate în conformitate cu prevederile legale.

**j) Riscul de piață**

Economia românească se află în tranziție, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

**k) Riscul valutar și de inflație**

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro și dolari americani. Activitatea și rezultatele Societății sunt expuse fluctuațiilor în ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2011 a fost de 3.3393 RON pentru 1 USD și de 4.3197 RON pentru 1 EURO (31 decembrie 2010: 3.2045 RON pentru 1 USD și 4.2848 RON pentru 1 EUR).

**l) Riscul de lichiditate**

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

**m) Riscul ratei de dobândă**

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

**10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**n) Riscul de credit**

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

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

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

**o) Aspecte privitoare la mediu**

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

**p) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

În 2012, până la data întocmirii bilanțului, Societatea s-a finanțat cu 176.316 EUR de la Unicredit Tiriac Bank și cu 500.000 EUR de la BRD, în baza contractelor de finanțare încheiate în anul 2011.

**q) Corectarea retroactivă a erorilor din perioadele anterioare**

În cursul exercitiului încheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a afectat rezultatul reportat provenit din corectarea unor erori contabile cu 6.153.009 lei, cele mai semnificative fiind următoarele:

- cu implicație în descreșterea veniturilor din variația stocurilor aferente exercitiului încheiat la 31 decembrie 2009, în suma de 5.275.047 lei, valoarea stocurilor – produse finite și semifabricate la 31 decembrie 2009 fiind supraevaluată cu aceeași valoare;

**10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

- cu implicatie in scaderea veniturilor din productia vanduta aferente exercitiului încheiat la 31 decembrie 2009, in suma de 853.360 lei, valoarea neta a creantelor comerciale la 31 decembrie 2009 fiind supraevaluata cu aceeași valoare;
- cu implicatie in cresterea cheltuielilor cu provizioanele pentru contributia angajatilor la profit aferente exercitiului incheiat la 31 decembrie 2009, in suma de 984.448 lei, valoarea provizionului la 31 decembrie 2009 fiind subevaluat cu aceeași valoare;
- cu implicație în scăderea amortizării cumulate și a cheltuielii cu amortizarea aferente unui echipament achiziționat în 2007 datorită amortizării accelerate înregistrate eronat la 31 decembrie 2009, amortizare cumulată în suma de 340.910 lei și valoarea neta a echipamentelor la 31 decembrie 2009 fiind subevaluată cu 399.637 lei;
- cu implicație în creșterea cheltuielilor cu salariile aferente exercitiului încheiat la 31 decembrie 2009, in suma de 204.490 lei, alte datorii in legatura cu personalul la 31 decembrie 2009 fiind subevaluate cu aceeași valoare.

In cursul exercitiului încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a afectat rezultatul reportat provenit din corectarea unor erori contabile cu 15.856.231 lei, dupa cum urmeaza:

Corectii in suma totala de 11.132.030 lei facute in timpul exercitiului financiar 2011, dar care au fost cuprinse in exercitiul financiar 2010 in cadrul situatiilor financiare consolidate pentru anul 2010:

- provizion pentru deprecierea creantelor – 6.262.503 lei, creantele fiind supraevaluate cu aceeasi valoare la data de 31 decembrie 2010;
- cu implicație în înregistrarea incorecta a veniturilor din vanzare in valoare de 1.803.785 lei la 31 decembrie 2010, creantele comerciale fiind supraevaluate cu aceeasi valoare;
- provizion pentru deprecierea stocurilor – 1.332.174 lei, stocurile fiind supraevaluate cu aceeasi valoare la data de 31 decembrie 2010;
- provizioane pentru riscuri si cheltuieli – 959.516 lei, care se refera la penalitatile de intarziere aferente TVA (340.376 lei) și datorita unui litigiu din 2011 in legatura cu obligatii fiscale privind fondul de mediu (619.140 lei) valoarea provizioanelor fiind subevaluată cu aceeasi valoare la data de 31 decembrie 2010;
- cu implicatie in cresterea datoriilor catre furnizori aferente exercitiului incheiat la 31 decembrie 2010, suma de 774.052 lei, valoarea facturilor nesosite de la furnizori la aceeasi data fiind subevaluată.

## TERAPLAST SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

#### 10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Corecții în suma totală de 4.724.202 lei făcute la sfârșitul exercitiului financiar 2011, care se referă la exercitiul financiar 2010, care nu au fost cuprinse în cadrul situațiilor financiare consolidate pentru anul 2010:

- corecția valorii aferente rezervelor din reevaluare – 57.107 lei, rezervele din reevaluare fiind supraevaluate cu aceeași valoare la data de 31 decembrie 2010;
- corecția valorii aferente imobilizărilor corporale – 968.213 lei, imobilizările corporale fiind supraevaluate cu aceeași valoare la data de 31 decembrie 2010;
- corecția valorii aferente imobilizărilor necorporale – 126.260 lei, imobilizările necorporale fiind supraevaluate cu aceeași valoare la data de 31 decembrie 2010;
- ajustări de valoare a stocurilor – 2.460.778 lei; astfel, ca urmare a neînregistrării anumitor consumuri, provizioane pentru stocuri nevandabile sau cu mișcare lentă, dar și a unor produse neconforme, stocurile au fost supraevaluate cu aceeași valoare la data de 31 decembrie 2010;
- provizioane pentru riscuri și cheltuieli – 1.478.578 lei, valoarea provizioanelor fiind subevaluată suplimentar cu aceeași valoare la data de 31 decembrie 2010.

Dacă aceste înregistrări ar fi fost incluse în situațiile financiare ale perioadelor precedente, rezultatul net al anilor precedenți ar fi fost mai mic cu 15.856.231 lei. Aceste corecții influențează semnificativ cifrele comparative la 31 decembrie 2010 în bilanț, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar și în cadrul notelor situațiilor financiare.

#### r) Acțiuni proprii

În cursul anului 2011 Societatea a achiziționat un număr de 506.345 acțiuni proprii (reprezentând 0,17%) din capitalul social și a ajuns să dețină 9.006.500 acțiuni proprii la 31 decembrie 2011, reprezentând 3,02% din capitalul social (acțiuni proprii deținute la 31 decembrie 2010: 8.480.155, reprezentând 2,85% din capital). Acțiunile au fost achiziționate pentru a fi acordate către managementul executiv al societății în scop de loializare și fidelizare, conform hotărârilor Adunărilor Generale Extraordinare ale Acționarilor nr. 6/11 decembrie 2008 și nr.1/2010. Până la data semnării situațiilor financiare, acțiunile proprii rascumparate nu au fost distribuite în termen de 12 luni de la data achiziției lor.

Pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27.04.2012 este inclus un punct referitor la destinația acțiunilor proprii: fie aprobarea distribuirii acestora cu titlu gratuit către conducerea executivă a Societății fie anularea acestora, urmată de reducerea capitalului social. Dacă va fi cazul, prima opțiune prezentată mai sus va fi supusă și aprobării CNVM, în conformitate cu prevederile legale.



## 11 FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
<b>Activități operaționale:</b>		
(Pierdere netă)/Profitul net	6.496.220	(14.642.198)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	12.135.854	13.918.813
Cheltuieli cu provizioane pentru clienti și creante comerciale	1.004.798	3.625.581
Cheltuieli cu provizioane pentru stocuri	159.357	3.220.916
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(3.003.530)	574.825
(Câștig)/pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	243.073	(701.076)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor, datoriilor și creanțelor	1.241.452	196.220
Impozit pe profit	63.956	-
Venituri din dobânzi	(13.125)	(13.747)
Cheltuieli cu dobânzile	1.725.210	2.228.972
<b>Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>20.053.265</b>	<b>8.408.306</b>
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(15.980.009)	8.856.469
Creștere în soldurile de stocuri	(6.273.106)	(7.606.454)
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	17.310.731	(17.247.764)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>	<b>15.110.881</b>	<b>(7.606.454)</b>

**Alte tranzacții decât cele cu numerar**

Detalii prezentate în nota 1b).

12 CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Criza financiară

**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.

## 12 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a 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 Societății 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 Societății în condițiile actuale.

**Impactul asupra lichidității:**

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultimii ani. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

**Impactul asupra clienților:**

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

**Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă**

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare ce a rezultat în restrângerea accesului la credite pentru companii și persoane fizice. Ca urmare, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului.

Director General  
Stefan Doru Bucataru



Semnătura \_\_\_\_\_  
Ștampila unității



Director Financiar  
Cristina Stoian



Semnătura \_\_\_\_\_

SC TERAPLAST SA

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

**Raportul administratorilor SC TERAPLAST SA**

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

**Pentru exercițiul financiar:** 2011

**Data raportului:** 27 aprilie 2012

**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:** 29.787.588 lei

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

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 297.875.880, 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 2011, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politiciile contabile si note explicative cuprinse în situatiile financiare ale anului 2011.

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

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>130.073.871 lei</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>209.359.979 lei</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului – pierdere</b>	<b>14.642.198 lei</b>

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

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

## 1. Analiza activității Societatii

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

Societatea 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 ale Societatii poate fi rezumat ca fiind fabricarea articolelor din material plastic.

## b) Data înființării Societatii:

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 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 2011 este de 29.787.588 lei, fara modificari fata de 31 decembrie 2010. Structura actionariatului la sfarsitul celor doua perioade este urmatoarea:

	2010			2011		
	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%
GOIA DOREL	102.067.342	10.206.734	34,27	102.067.342	10.206.734	34,27
VICIU EMANOIL SIF BANAT- CRISANA MARLEY	30.240.069	3.024.007	10,15	25.240.060	2.524.006	8,46
MAGYARORSZAG	31.224.683	3.122.468	10,48	32.766.683	3.276.668	11,00
PERS. JURIDICE	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,68
	84.105.697	8.410.569	28,24	84.582.042	8.458.204	28,39
PERS. FIZICE	27.352.500	2.735.251	9,18	30.335.164	3.033.516	10,20
TOTAL	297.875.880	29.787.588	100,00	297.875.880	29.787.588	100,00

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 tevi corugate din PP, Sectia de fittinguri PVC, PP si Sectia tevi PP).

Filiarele Grupului la care Teraplast detine participatii directe sunt: Politub SA, Plastsistem SA si Teraglass SRL. Societatea mai detine o participare minoritara in Tera-Tools SRL.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

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 SRL s-a infiintat in anul 2011 si este detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA. Principalul obiect de activitate este fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii. Societatea Tera-Tools SRL s-a infiintat in 2011, prin intermediul acestei entitati derulandu-se activitatea de matrerie. Compania a fost creata prin separarea atelierului mecanic (matrerie) al firmei Teraplast. Matreriea existenta in prezent s-a dezvoltat din atelierul de intretinere fondat in 1990. Compania Teraplast este actionar minoritar in Tera Tools, cu 24% din capitalul social.

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

Valoarea totala a activului la 31.12.2011 a fost de 236.656.907 lei, cu 30.487.031 lei mai mic decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 20.462.909 lei reprezinta scaderi ale creantelor de incasat ale societatii. Din aceasta suma, 12.377.625 lei reprezinta provizioane inregistrate (atat aferente anului curent, dar si aferente corectiilor anilor precedenti); de asemenea, urmarirea mai atenta a incasarilor prin intermediul noului departament de credit a facut ca aceste sumele de incasat sa scada cu 8.085.284 lei.
- 9.971.186 lei reprezinta diminuari nete de active imobilizate (mijloace fixe) ca urmare a vanzarilor si casarilor inregistrate in 2011, inregistrarii diferentelor de reevaluare, dar si din inregistrarea amortizarii pe perioada utila de viata.

Principalele achizitii in cursul anului 2011 s-au referit la continuarea investitiilor in utilaje (extrudere si matrite) si instalatii utilizate pentru completarea sistemului de profile de tamplarie.

In ceea ce priveste instrainarea de active, principalele vanzari din 2011 s-au referit la vanzarea unui teren cu o suprafata de 2.719 metri patrati si a unei constructii (sediul administrativ) cu o suprafata de 487 metri patrati catre Jandarmeria Romana, contra sumei de 3.225.000 lei.

La 31 decembrie 2011, Societatea are precontracte de vanzare si transfer de linie de activitate, tranzactii care s-au efectuat in 2012, dupa cum urmeaza:

- teren cu o suprafata de 15.848 metri patrati si o constructie (fabrica de teracota) cu o suprafata de 9.364 metri patrati, vandute catre firma Teracota Bistrita, contra sumei de 1.005 mii Euro;
- active situate in Bistrita si Iasi, vandute catre Met-Axa SRL, contra sumei de 464 mii Euro.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății;**

**Situatia contului de profit si pierderi** - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2011, se prezinta astfel:

Indicatori	31.12.2011	31.12.2010	Diferente
	1	2	3=2-1
1. Venituri din exploatare	215.601.711	221.471.355	5.869.644
2. Cheltuieli din exploatare	226.835.859	211.389.545	(15.446.314)
3. Profit/(pierdere) din exploatare	(11.234.148)	10.081.810	(21.315.958)
4. Venituri financiare	5.078.961	4.642.653	(436.308)
5. Cheltuieli financiare	8.487.011	8.164.287	(322.724)
6. Pierdere financiara	(3.408.050)	(3.521.634)	(113.584)
7. Venituri totale	220.680.672	226.114.008	5.433.336
8. Cheltuieli totale	235.322.870	219.553.832	(15.769.038)
<b>9. Profit/(Pieredere) brut(a)</b>	<b>(14.642.198)</b>	<b>6.560.176</b>	<b>(21.202.374)</b>
10. Impozit pe profit	0	63.956	63.956
<b>11. Profit net</b>	<b>(14.642.198)</b>	<b>6.496.220</b>	<b>(21.138.418)</b>

Societatea Teraplast a fost auditata de auditorul independent PricewaterhouseCoopers. Rezultatele auditarii Societatii sunt prezentate in Raportul Auditorului Independent PricewaterhouseCoopers.

**Modificarile activului se prezinta astfel:**

Activ	31.12.2011	31.12.2010	Diferente
1	1	2	4=1-2
Total activ din care:	<b>236.656.907</b>	<b>267.143.938</b>	<b>(30.487.031)</b>
<b>1.1. Active imobilizate, din care</b>	156.800.070	166.771.256	(9.971.186)
1.1.1. Imobilizari necorporale	1.044.333	1.300.159	(255.826)
1.1.2. Imobilizari corporale	144.090.929	153.721.805	(9.630.876)
1.1.3. Imobilizari financiare	11.664.808	11.749.292	(84.484)
<b>1.2. Active circulante, din care</b>	<b>79.472.041</b>	<b>100.165.471</b>	<b>(20.693.430)</b>
1.2.1. Stocuri	30.013.441	29.403.844	609.597
1.2.2. Creante	46.957.281	67.420.190	(20.462.909)
1.2.3. Alte active circulante	2.501.319	3.341.437	(840.118)
<b>1.3. Cheltuieli in avans</b>	<b>384.796</b>	<b>207.211</b>	<b>177.585</b>

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31.12.2011 este urmatoarea:

Pasiv	31.12.2011	31.12.2010	Diferente
1	3	2	4=3-2
Total Pasiv , din care:	<b>236.656.907</b>	<b>267.143.938</b>	<b>(30.487.031)</b>
<b>1.1. Capitaluri proprii, din care</b>	130.073.871	156.250.524	(26.176.653)
1.1.1. Capital social	29.787.588	29.787.588	0
1.1.2. Prime de capital	42.245.118	42.245.118	0
1.1.3. Rezerve legale	3.330.468	3.330.468	0
1.1.4. Profit	(14.642.198)	6.496.220	(21.138.418)
1.1.5. Repartizarea profitului	-	(328.009)	328.009
1.1.6. Rezultatul reportat	(4.922.984)	4.765.037	(9.688.021)
1.1.7. Rezerve rep. surplusul realizat rezerve din reevaluare	2.954.520	1.367.900	1.586.620
1.1.7. Alte rezerve	39.986.232	39.986.232	0
1.1.8. Actiuni proprii	(3.874.849)	(3.629.136)	(245.713)
1.1.9. Rezerve din reevaluare	35.209.976	32.229.106	2.980.870
<b>1.2. Datorii-total, din care</b>	<b>102.805.942</b>	<b>110.129.238</b>	<b>(7.323.296)</b>
1.2.1. Imprumuturi bancare si leasing	66.990.762	57.789.344	9.201.418
1.2.2. Obligatii furnizori	31.403.573	43.297.376	(11.893.803)
1.2.3. Alte datorii, inclusiv Bugetul Statului	4.411.607	9.042.518	(4.630.911)
<b>1.3. Provizioane</b>	<b>3.777.094</b>	<b>764.176</b>	<b>3.012.918</b>

**Capitalurile proprii** ale societatii au scazut in exercitiul financiar 2011 cu 26.176.653 lei, datorita pierderii inregistrate in cursul anului 2011 si a corectiilor aferente perioadelor precedente inregistrate in cursul anului 2011 in cadrul rezultatului reportat.

**Rezerva legala** este de 3.330.468 lei si reprezinta 11,2% din capitalul social.

**Alte rezerve**, inregistrate in capitalurile proprii ale societatii sunt in cuantum de 39.986.232 lei.

**Datoriile totale** ale Societatii au scazut cu 7.323.296 lei, ca urmare a reducerii obligatiilor catre furnizori (cu 11.893.803 lei) si catre alti creditori in special catre bugetul statului (5.573.228), in timp ce obligatiile fata de institutiile financiare au crescut cu 9.201.418 lei.

**Provizioanele** Societatii au crescut cu 3.012.918 lei ca urmare a inregistrarii in cursului anului 2011 provizioane pentru riscuri si cheltuieli datorita unui litigiu din 2011 in legatura cu obligatii fiscale privind fondul de mediu si alte activități de protejare a mediului înconjurător, fiind posibile obligații generate de evenimente anterioare ale entității.



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

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 si sunt 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 2011. Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

**1.1.1. Elemente de evaluare generala****a) Profit/(pierdere):**

Indicatori	Realizat 2010	Programat BVC 2011	Realizat 2011	Grad de realizare	
				6=5/3	7=5/4
1	3	4	5	6=5/3	7=5/4
Profit (pierdere) brut	6.560.176	18.449.100	(14.642.198)	(223,20)%	(79,37%)
Profit (pierdere) net	6.496.220	15.497.244	(14.642.198)	(225,40)%	(94,48%)

In cursul exercitiului încheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a afectat rezultatul reportat provenit din corectarea unor erori contabile cu 6.153.009 lei. In cursul exercitiului încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a afectat rezultatul reportat provenit din corectarea unor erori contabile cu 15.856.231 lei, din care corectii in suma totala de 4.724.202 lei au fost facute la sfarsitul exercitiului financiar 2011, care se refera la exercitiul financiar 2010, si care nu au fost cuprinse in cadrul situatiilor financiare consolidate pentru anul 2010.

Daca aceste inregistrari ar fi fost incluse in situatiile financiare, rezultatul net al anului 2010 ar fi fost mai mic cu 15.856.231 lei (pierdere neta in valoare de 9.360.012 lei, in loc de profit net in valoare de de 6.496.220 lei). Aceste corectii influenteaza semnificativ cifrele comparative la 31 decembrie 2010 atat in bilant, in contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, cat si in cadrul notelor la situatiile financiare.

**b) Cifra de afaceri:**

Indicatori	Realizat 2010	Programat BVC 2011	Realizat 2011	Grad de realizare	
				6=5/3	7=5/4
1	3	4	5	6=5/3	7=5/4
Cifra de afaceri, din care:	212.747.210	250.592.260	209.359.979	98,41%	83,55%
-din productie	173.349.327	207.592.260	172.792.524	99,68%	83,24%
-din comercializari si alte activitati	40.494.883	43.000.000	38.314.814	94,62%	89,10%
Venituri totale	226.114.008	260.157.249	220.680.672	97,60%	84,83%
Cheltuieli totale	219.553.832	241.708.149	235.322.870	107,18%	97,36%

## SC TERAPLAST SA

### RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

In anul 2011, cifra de afaceri neta a Teraplast a scazut cu 1,59%, raportat la anul 2010. Usoara scadere se datoreaza stagnarii segmentului de instalatii pe fondul dificultatilor mediului economic intern, dar si a impactului temporar ca urmare a discontinuarii in cursul anului a unor linii de business colaterale (sectia de teracota) si scaderii vanzarilor de marfuri, in special a revanzarii de marfuri comercializate de celelalte companii ale grupului Teraplast.

#### c) Export:

	Realizat 2011	Realizat 2010	R2011/R2010
<b>Cifra de afaceri - TOTAL</b>	<b>209.359.979</b>	<b>212.747.210</b>	<b>98,41%</b>
Export/EUR	5.899.553	3.191.828	184,48%
Export/LEI	25.001.715	13.676.346	182,81%

In anul 2011, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export a crescut cu circa 83%, fata de anul anterior. Societatea depune eforturi continue pentru cresterea ponderii exporturilor in structura generala a veniturilor ca o masura de a contracara dificultatile mediului economic intern.

#### d) Costuri:

Denumirea indicatorului - LEI	2011	2010
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>209.359.979</b>	<b>212.747.210</b>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	<u>169.908.308</u>	<u>184.954.830</u>
3. Cheltuielile activității de bază	162.832.186	169.114.860
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.912.818	3.467.855
5. Cheltuielile indirecte de producție	5.163.304	12.372.116
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>39.451.671</b>	<b>27.792.380</b>
7. Cheltuielile de desfacere	37.046.520	14.291.455
8. Cheltuieli generale de administrație	19.881.032	12.143.259
9. Alte venituri din exploatare	5.573.876	3.845.203
10. Venituri din variatia de productie stocata	667.856	4.878.942
<b>11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9+10)</b>	<b>(11.234.148)</b>	<b>10.081.811</b>

#### e) Cota de piata:

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

#### f) Lichiditate:

Societatea detinea in conturi la 31.12.2011 suma de 2.501.319 lei. Indicator de lichiditate 1,19.

### 1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

a) Teraplast SA este cea mai mare entitate a Grupului Teraplast, iar portofoliul de produse al firmei acopera toata gama instalatiilor (mai putin cele de incalzire si ventilatie). Gama de produse Teraplast este structurata pe sapte sisteme si anume: sistemul de alimentare cu apa, sistemul de canalizari exterioare, sistemul de canalizari interioare, sistemul de decoratiuni si amenajari interioare si exterioare, sistemul de profile PVC pentru tamplarie, granule din PVC si sistemul electric.

Teraplast a lansat si dezvoltat conceptul de "solutii si sisteme complete", ceea ce presupune reorganizarea portofoliului pe game de produse complementare, cu specializare si destinatie unica, oferind astfel solutii complete si sisteme integrate clientilor sai.

In 2011, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2012 se intentioneaza continuarea trendului de dezvoltare a liniilor de business cu potential de crestere si de profitabilitate. Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele-cheie precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export atat pe pietele Europei Centrale si de Est, cat si pe cele din Europa de Vest.

#### b) Ponderea vanzarilor in totalul cifrei de afaceri:

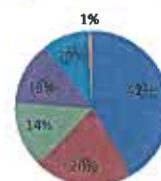
Ponderea liniilor de business in cifra de afaceri in 2011

■ Infrastructura ■ Instalatii&Amenajari ■ Granule  
■ Profile tamplarie ■ Elemente constructii ■ Others



Ponderea liniilor de business in cifra de afaceri in 2010

■ Infrastructura ■ Instalatii&Amenajari ■ Granule  
■ Profile tamplarie ■ Elemente constructii ■ Others



In 2011, a crescut ponderea segmentului Profile PVC, in detrimentul instalatiilor si Echipamentelor cladiri. Aceasta tendinta va continua si in 2012 pe fondul continuarea trendului de dezvoltare a liniilor de business cu potential de crestere si de profitabilitate, mai ales pe pietele externe.

#### c) Produsele noi care vor fi lansate in anul 2012:

- Extinderea gamei de profile cu un nou sistem pentru tamplarie, cu 7 camere izolatoare (86 mm). Aceste elemente vin sa completeze sistemul de profile in vederea asigurarii de catre Teraplast a unor solutii complete in acest tip de aplicatii.
- Dezvoltarea unor noi produse rotoformate, in special containere pentru colectarea selectiva a deseurilor.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

- Completarea sistemului de canalizari exterioare prin lansarea de sisteme de tubulatura. Aceste elemente vin sa completeze solutiile pentru infrastructura de mediu oferite de Teraplast.

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala**

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

Procesul de achizitii se desfasoara dupa cum urmeaza: pentru materii prime si materiale in functie de stocul minim si maxim calculat in urma analizei consumului mediu zilnic, iar pentru piese de schimb si materiale pentru intretinere pe baza de necesare comunicate cu 10 zile inainte pentru reparatii planificate si 24 ore pentru reparatii accidentale. Atat stocurile minime si maxime cat si necesarele emise de celelalte departamente sunt analizate de catre responsabilii achizitii care stabilesc, fiecare pentru grupele de materiale de care raspunde, furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea.

In activitatea de aprovizionare, o componenta importanta este selectarea surselor de furnizare si a furnizorilor. Criteriile de apreciere a furnizorilor se refera la modul de derulare a livrarilor anterioare, respectarea conditiilor referitoare la cantitatea comandata si calitatea solicitata, care impreuna definesc potentialul de livrare al furnizorului, evolutia preturilor si durata de creditare acordata (termen de plata).

Atat pentru materiile prime cat si pentru materiale Teraplast detine cel putin doi furnizori alternativi agreeati, 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.

In ceea ce priveste evolutia preturilor materiilor prime, 2011 a fost un an al extremelor. Cele mai multe materii prime utilizate de Teraplast sunt pe baza de petrol, astfel ca evolutia extrem de volatila a acestui produs in 2011 a generat oscilatii de pret similare si in cazul materiilor prime.

### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare**

- a) Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele-cheie, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export, principalele piete externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Elvetia, Austria, Ucraina, Ungaria, Serbia si Republica Moldova. Intentia noastra este sa ne dezvoltam prezenta pe pietele externe si sa devenim un jucator important la nivel regional.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

- b) Avand in vedere faptul ca 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 (piata interna si export);
  - Vanzari prin retele de specialitate (piata interna si export);
  - Vanzari catre antreprenori generali (licitatii proiecte infrastructura);
  - Vanzari directe catre producatori (piata interna si export);
- c) Politica comerciala a Societatii Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client. Pe parcursul anului 2011 ponderea vanzarilor si a creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 5,64% din cifra de afaceri.

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Societatii**

Numarul mediu de salariati a scazut in cursul perioadei de la 527 in anul 2010 la 449 salariati in anul 2011. Structura personalului a fost urmatoarea:

	2011	2010
Directori	22	23
Personal administrativ	135	154
Personal în producție	292	350
<b>Total</b>	<b>449</b>	<b>527</b>

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică de 868 Lei. Salariul brut în anul 2011 a fost de 3.136 lei. 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 vechime în muncă, sporuri pentru condiții deosebite, spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, spor fidelitate, sporuri pentru lucrul în zilele de sambata si duminica, spor pentru conditii de lucru la inaltime. In cursul anului 2011, sporurile de fidelitate si cel pentru vechime in munca au fost incluse in salariul de baza.

Societatea realizează cheltuieli cu darurile acordate cu ocazia unor zile festive (Pasti, Crăciun etc), precum și decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariaților societatii conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de munca la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariatilor. Gradul de sindicalizare a personalului este aproximativ 85%.

De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, societatea trebuie să plătească angajaților săi la momentul pensionării o suma egală cu un multiplicator al salariului lor brut, în funcție de perioada în care au fost angajați, condițiile de munca etc. Societatea a înregistrat provizioane pentru aceste plăți. În

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

afară de contribuțiile către bugetul de stat și bugetele de asigurări sociale, societatea nu are alte obligații legate de beneficii post pensionare.

### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a Societății asupra mediului**

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

- ✓ autorizație de gospodărire a apelor nr.504/28.09.2011, valabilă până la 28.09.2013.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apă nr. B62/03.01.2011.

Pentru anul 2011 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 Bistrita, localitatea componenta Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrita-Nasaud (Parc Industrial Teraplast): Autorizație de Mediu nr.169/30.12.2009
- autorizație de mediu pentru producerea elementelor de tamplărie din PVC cu geam termopan unitatea de producție din Bistrita, Strada Tapiului nr. 27/A – Autorizație de Mediu nr.127/15.10.2010.
- autorizație integrată de mediu (nr.94-NV 6 /30.10.2007), pentru activitatea de producție a cahlelor pentru teracota și caramizi, în localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A. Autorizația a fost prelungită pe data de 30 octombrie 2007 pe o perioadă de 10 ani. Pentru celelalte locații societatea nu are nevoie de autorizație integrată de mediu. Societatea respectă prevederile privind protecția atmosferei la toate locațiile unde își desfășoară activitățile.
- Teraplast a obținut autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră nr. 17 din 29 decembrie 2007 pentru activitatea de ardere a cahlelor de teracota și a caramizilor din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17/A. Autorizația nu are termen de valabilitate, ea fiind în vigoare atât timp cât datele care au stat la baza emiterii ei nu se modifică.
- societatea a obținut autorizație de gospodărire a apelor (nr.492/23.10.2007) pentru secția de teracota din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A, care este valabilă până la data de 22 octombrie 2017.

Începând cu anul 2012 autorizațiile pentru secția Teracota (autorizația integrată, autorizația privind EGES, autorizația de gospodărire a apelor) au fost transferate către compania Teracota Bistrita SRL.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

**1.1.7. Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare**

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 2011 Centrul de Cercetare si Dezvoltare a realizat atat activitati de cercetare in vederea imbunatatirii produselor existente, cat si in vederea obtinerii unor noi produse.

In momentul actual, personalul Centrului de Cercetare este format din doua persoane cu studii superioare. Contractele de munca ale acestor doi angajati nu contin prevederi speciale cu privire la drepturile de proprietate intelectuala rezultate in urma desfasurarii activitatii in cadrul Centrului de Cercetare. Totusi, potrivit legii, in cazul inventiilor, daca unitatea angajatoare a incredintat salariatului in mod explicit o misiune inventiva sau un obiect de cercetare si in lipsa altor prevederi contrare, dreptul la brevetul de inventie apartine angajatorului pentru inventiile realizate de catre acesta fie in exercitarea functiei sale, fie in domeniul activitatii unitatii.

**1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

***Riscul de credit***

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

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

***Risc de lichiditate***

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor.

Societatea gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datorilor financiare.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

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

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro și dolari americani. Activitatea și rezultatele Companiei sunt expuse fluctuațiilor în ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2011 a fost de 3.3393 LEI pentru 1 USD și de 4.3197 LEI pentru 1 EURO (31 decembrie 2010: 3.2045 LEI pentru 1 USD și 4.2848 LEI pentru 1 EUR).

**1.1.9. Elemente de perspective privind activitatea societății comerciale**

- a) Economia românească se află în tranziție, existând multă nesiguranta cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Evoluția probabilă a întreprinderii se regăsește în rata de dezvoltare propusă pentru anul 2012. Proiectul de **Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2012** prevede următoarele:

- Cifra de afaceri: 246.325.946 lei
- Cheltuieli totale: 238.386.766 lei
- Profit operational (EBITDA): 25.174.950 lei

- b) Teraplast SA și-a propus pentru anul 2012 un program de investiții cu o valoare totală de 2,2 milioane Euro. În anul 2012 investițiile Teraplast sunt structurate în 4 categorii:

- Investiții de mentinere și extindere a capacității de producție
- Investiții de mentinere a capacității logistice

În cele ce urmează sunt prezentate propunerile de investiții pe fiecare fabrică în parte ținând cont de strategia firmei pentru 2012.

***Fabrica de produse PVC***

- **Sectia de Tevi PVC** - Investițiile propuse sunt investiții de mentinere a calității și a capacităților de producție existente.
- **Sectia de profile de Timplarie PVC** – investițiile din 2012 vor fi pentru lansarea în producție a unui nou sistem de profile pentru tamplarie, cu 7 camere izolatoare (86 mm)

***Fabrica de Poliolefine*** - Sectia de Camine Polietilena – investițiile prevăzute, vor consolida sistemul de camine și produse realizate prin rotoformare. Se vor achiziționa matrite și dotări necesare.



## 2. Activele corporale ale Societatii

2.1. Societatea detinea 6 puncte de lucru in Romania la finele anului 2011, situate in urmatoarele locatii: Bucuresti, Brasov, Oradea, Constanta, Galati, Iasi (in curs de externalizare). In fiecare din aceste locatii societatea detine **depozite proprii** 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 2011 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 Timplarie 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 teracota** este localizata in zona industriala a orasului Bistrita, iar in decembrie 2011 aceasta facilitate de productie a fost externalizata.

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.

2.3. Nu este cazul

## 3. Piata valorilor mobiliare emise de Societate

3.1. Incepand cu 02.07.2008, Teraplast a fost cotata 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. Pe parcursul anului 2011, Teraplast a cumparat 506.345 actiuni proprii. Valoarea totala bruta achitata de catre companie pentru achizitionarea celor 506.345 actiuni a fost de 245.713 lei, ceea ce corespunde unui pret brut pe actiune de 0,485 lei.

3.4. La 31 decembrie 2011, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA si Teraglass SRL.

## SC TERAPLAST SA

### RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de SC Teraplast SA în capitalul social al SC Plastsistem SA și nici în cel al SC Politub SA. În cursul anului 2011 s-a înființat SC Teraglass SRL, deținută în proporție de 100% de SC Teraplast SA, al cărei principal obiect de activitate este de fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții. La 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011. Societatea care raportează deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele două entități nelistate. Companiile în care Teraplast deține participatii, nu dețin la rândul lor acțiuni ale companiei mama Teraplast.

Numele investiției	Activitate	Locație	2011	2010
S.C. Plastsistem S.A.	Productie	Bistrita, România	78,71%	72,54%
S.C. Certind S.A.	Certificare	Bucuresti	7,50%	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea Durabila	Asociație	Bistrita, România	7,14%	7,14%
S.C. Politub S.A	Productie	Bistrita, România	50%	50%
S.C. TeraGlass SRL	Productie	Bistrita, România	100%	-
S.C. Tera-Tools SRL	Matriterie	Bistrita, România	24%	-

3.5. Nu este cazul

#### 4. Conducerea Societatii

##### 4.1. Prezentarea administratorilor

- a) Societatea Teraplast este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din șapte membri aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație este de patru ani și pot fi realeși.

**Stefan Bucataru – presedinte**

Ales în cadrul AGA din 27 aprilie 2011.

**Dorel Goia – administrator**

Ales inițial în cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Gheorghe Grosan– administrator**

Director Sucursala Bistrita SIF Banat-Crisana

Ales inițial în cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Emanoil Viciu – administrator**

Ales inițial în cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

**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.

**Laurentiu Ciocirlan – administrator**

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii

Dorel Goia – administrator detinea, la 31.12.2011, 34,25% din capitalul Teraplast S.A.

Emanoil Viciu – presedinte detinea, la 31.12. 2011, 8,47% din capitalul Teraplast S.A.

d) Nu este cazul

**4.2 Membrii conducerii executive**

- a) Conducerea executiva a Societatii Teraplast a fost delegata de Consiliul de Administratie unui director general. Acesta conduce activitatea zilnica a Societatii si are obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative.

**Stefan Bucataru**

***Director general Teraplast 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.***

A absolvit Universitatea Politehnica din Bucuresti in 1987, iar in 2002 a absolvit un MBA la University of Durham Business School, Marea Britanie. Anterior numirii sale la conducerea Teraplast, domnul Bucataru a detinut functia de director de investitii in cadrul companiei Global Finance International, iar din 2008 este proprietarul companiei de consultanta - Veldtster Management & Consulting.

b) Nu este cazul

c) Nu este cazul

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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.

## 5. Situatia financiar-contabila

## a) Elemente de bilant

Bilant contabil, mii lei	2011	2010	2009
<b>ACTIVE</b>			
<b>A. Active imobilizate - Total</b>	<b>156.800</b>	<b>166.771</b>	<b>150.533</b>
<i>I. Imobilizari necorporale</i>	1.044	1.300	1.826
<i>II. Imobilizari corporale</i>	144.091	153.722	139.326
<i>III. Imobilizari financiare</i>	11.665	11.749	9.381
<b>B. Active circulante - TOTAL</b>	<b>79.472</b>	<b>100.165</b>	<b>84.302</b>
<i>I. Stocuri</i>	30.013	29.404	28.565
<i>II. Creante</i>	46.957	67.420	52.597
<i>III. Investitii financiare pe termen scurt</i>	-	445	380
<i>IV. Casa si conturi la banci</i>	2.501	2.897	2.760
<b>C. Cheltuieli in avans</b>	<b>385</b>	<b>207</b>	<b>577</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>236.657</b>	<b>267.144</b>	<b>235.412</b>
<b>CAPITALURI SI DATORII</b>			
<i>Capitaluri proprii</i>	130.074	156.251	144.264
<i>Datorii care trebuie platite intr-o perioada</i>	36.000	11.619	17.752
<i>Provizioane</i>	3.777	764	2.783
<b>Datorii curente -TOTAL, din care:</b>	<b>66.806</b>	<b>98.510</b>	<b>70.613</b>
<i>Sume datorate institutiilor de credit</i>	30.279	45.872	37.197
<i>Datorii comerciale</i>	29.826	38.214	30.071
<i>Alte datorii</i>	6.071	14.424	3.345
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>236.657</b>	<b>267.144</b>	<b>235.412</b>

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

*b) Contul de profit si pierderi*

<b>Contul de profit si pierdere, mii lei</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>209.360</b>	<b>212.747</b>	<b>188.255</b>
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C</i>	668	4.879	2.681
<i>Productia imobilizata</i>	604	2.616	4.602
<i>Alte venituri din exploatare</i>	4.970	1.229	783
<b>Venituri din exploatare - TOTAL</b>	<b>215.602</b>	<b>221.471</b>	<b>196.321</b>
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	120.021	115.183	97.026
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	773	802	1.266
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	6.897	6.348	5.639
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	30.340	33.822	29.753
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>22.773</b>	<b>26.465</b>	<b>24.704</b>
<i>Ajustari de valoare privind activele si provizioanele</i>	20.077	10.296	11.310
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	26.800	18.865	15.816
<b>Cheltuieli de exploatare - TOTAL</b>	<b>226.836</b>	<b>211.390</b>	<b>185.514</b>
<i>Profitul din exploatare</i>	(11.234)	10.082	10.807
<i>Rezultatul financiar</i>	(3.408)	(3.522)	(2.758)
<i>Profit (Pierdere) brut</i>	(14.642)	6.560	8.048
<b>Profitul net</b>	<b>(14.642)</b>	<b>6.496</b>	<b>7.749</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2.621</b>	<b>20.421</b>	<b>20.940</b>

*c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar*

<b>mii lei</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Numerar net din activitati de exploatare</i>	(9.562)	13.339
<i>Numerar net din activitati de investitii</i>	474	(13.706)
<i>Numerar net din activitati de finantare</i>	8.695	504
<i>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</i>	(396)	137
<i>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</i>	2.897	2.760
<i>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</i>	2.501	2.897

6. Semnaturi

Presedinte al Consiliului de Administratie  
Stefan D. Bucataru



Director Financiar

Cristina Stoian

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Cristina Stoian", written over a vertical line.