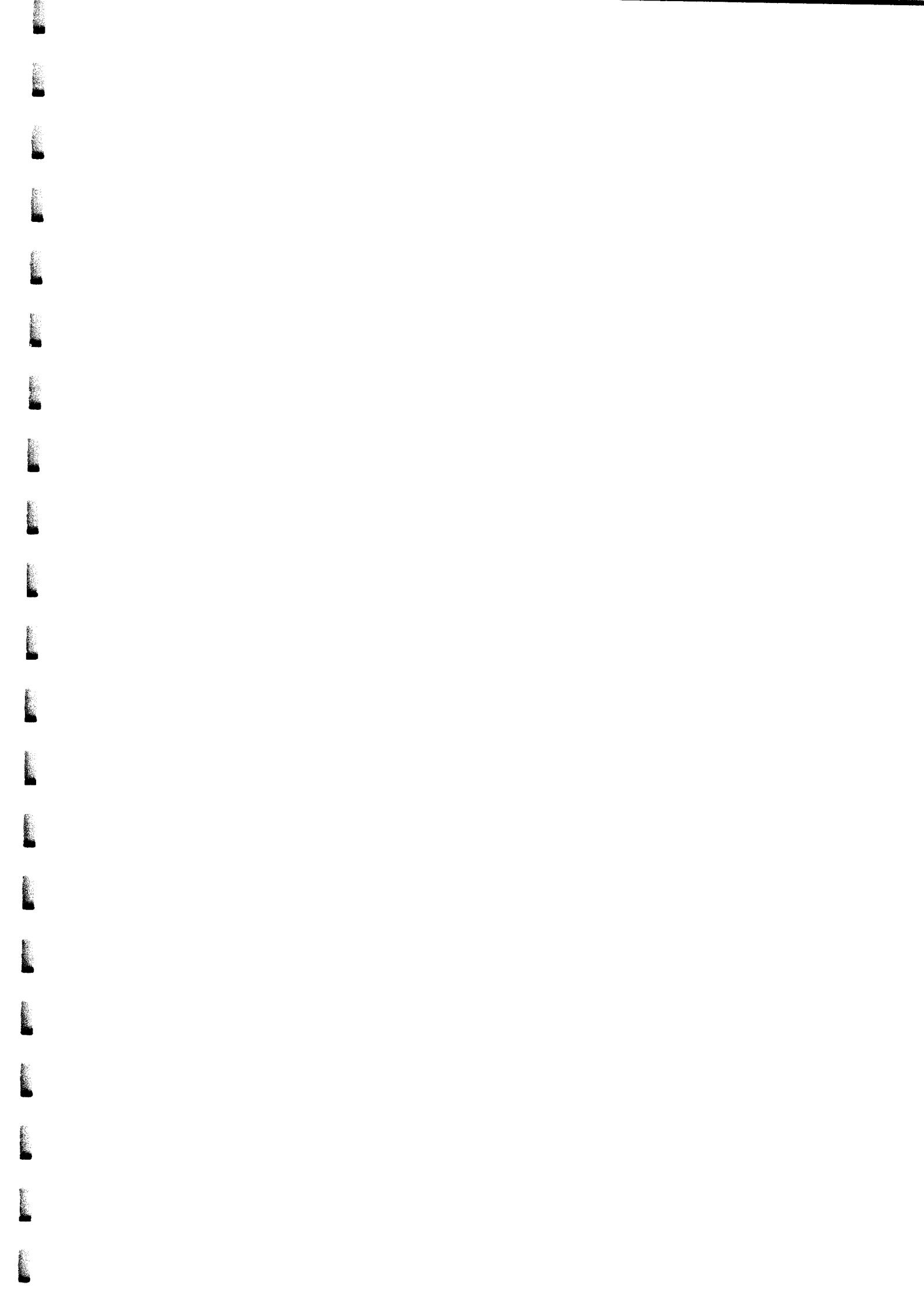


**TERAPLAST S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**Intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012  
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara**

**31 DECEMBRIE 2012**



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii S.C. Teraplast S.A.

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

### Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, 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, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

## Bazele opiniei cu rezerve pentru 31 decembrie 2011

6. La 31 decembrie 2011, Societatea a prezentat în situația poziției financiare împrumuturi pentru investiții și capital circulant în valoare de 45.570 mii lei primite de la Unicredit Tiriac Bank și BRD Group Societe Generale, din care 35.600 mii lei sunt clasificate ca datorii pe termen lung. Aceste contracte de împrumut conțin anumiți indicatori financiari ce nu au fost îndepliniți de către Societate la 31 decembrie 2011. În aprilie 2012, Societatea a obținut de la bănci, pentru aceste împrumuturi, scrisori prin care băncile renuntau la aplicarea acelor condiții contractuale la data de 31 decembrie 2011. În opinia noastră, întrucât Societatea nu obținuse acordul băncilor până la 31 decembrie 2011, în conformitate cu cerințele IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", datoriile pe termen lung de 35.600 mii lei ce decurg din aceste contracte de împrumut ar fi trebuit să fie clasificate ca datorii curente la 31 decembrie 2011. Astfel, la 31 decembrie 2011, datoriile pe termen lung sunt supraevaluate cu 35.600 mii lei și datoriile curente sunt subevaluate cu aceeași sumă.

## Opinia cu rezerve

7. În opinia noastră, cu excepția efectului aspectului menționat în paragraful 6 asupra informațiilor comparative la 31 decembrie 2011, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a S.C. Teraplast S.A. la data de 31 decembrie 2012, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor sale de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

## Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 16 punctul c) din capitolul II, noi am citit Raportul Administratorilor. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În Raportul Administratorilor noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2012, atașate.

În numele

### Ernst & Young Assurance Services SRL

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

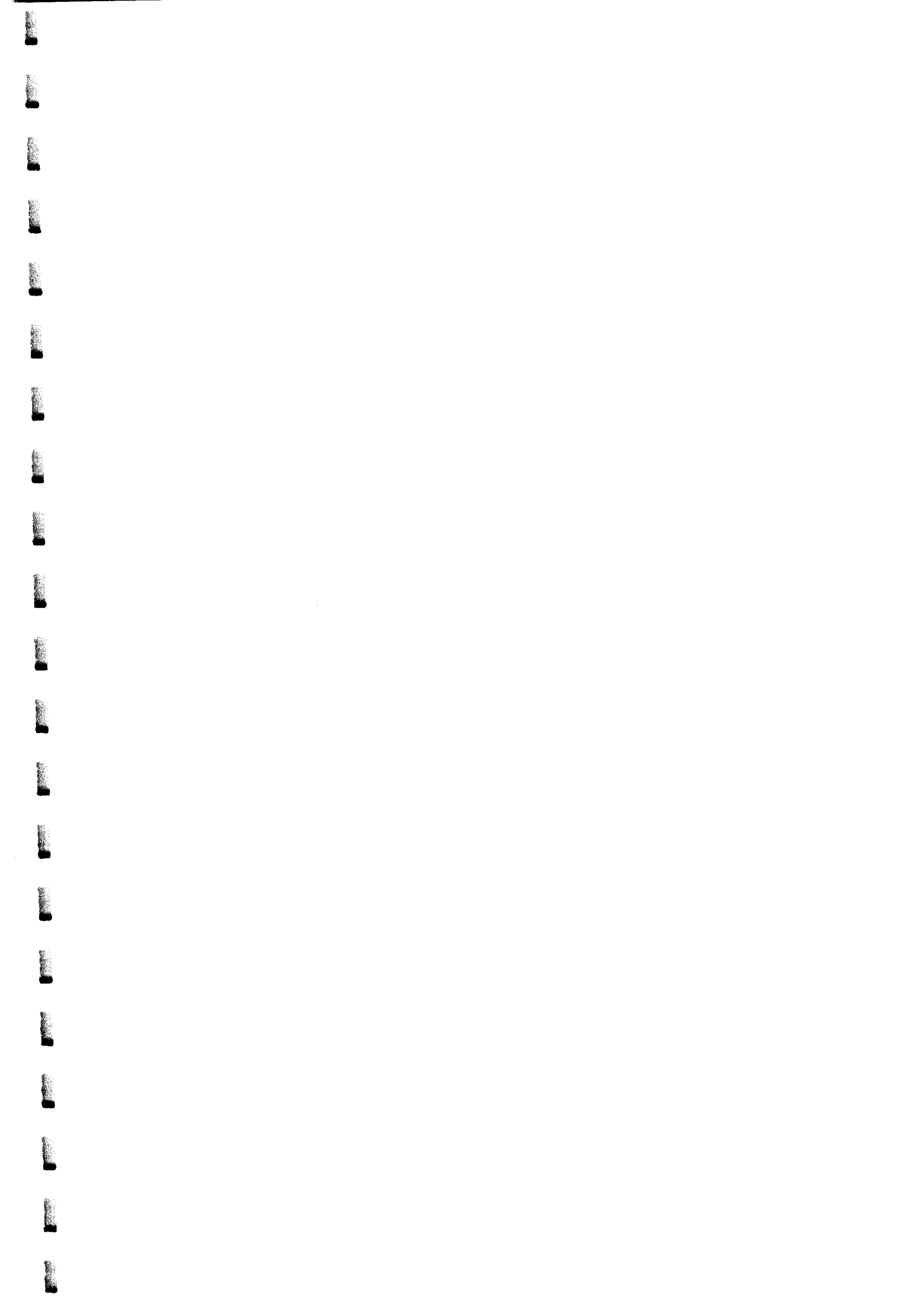


Numele semnatarului: Mihaela Sandu

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



Bucuresti, Romania  
28 martie 2013



**TERAPLAST SA**

**Situatii Financiare Individuale**

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

---

**CUPRINS**

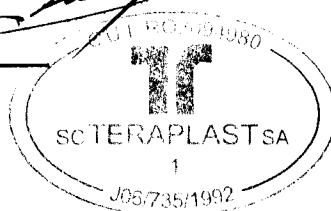
**PAGINA**

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	5 - 6
Situatia fluxurilor de numerar	7 - 8
Note la situatiile financiare individuale	9 - 76

	Note	Anul incheiat la	Anul incheiat la
		31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
		RON	RON
Venituri	5	239.544.664	209.359.979
Alte venituri din exploatare	6	727.848	965.791
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	7	1.605.106	(642.458)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	8	(176.160.787)	(149.843.547)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	11	(22.257.796)	(22.868.180)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	10	(24.222.973)	(21.003.053)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	9	(1.720.806)	44.241
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	9	5.130.830	188.320
Alte cheltuieli	13	(26.878.726)	(30.183.569)
Costuri financiare	12	(10.821.066)	(8.487.011)
Venituri financiare	12	4.763.400	5.078.961
<b>Pierderea inainte de impozitare</b>		<b>(10.290.306)</b>	<b>(17.390.526)</b>
(Cheltuiala) / Venit cu impozitul pe profit	14	1.310.953	(149.980)
<b>Pierderea exercitiului financiar</b>		<b>(8.979.353)</b>	<b>(17.540.506)</b>
<b>Numar de actiuni</b>		<b>297.875.880</b>	<b>297.875.880</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>	31	<b>(0,0302)</b>	<b>(0,0589)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Reevaluare mijloace fixe		3.475.533	4.196.475
Impactul impozitului amanat		(556.085)	(476.939)
		<b>2.919.448</b>	<b>3.719.536</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>(6.059.905)</b>	<b>(13.820.970)</b>

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 76 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 25 martie 2013.

  
Traian Simion  
Director General



  
Edit Orban  
Director Financiar

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


**28 MAR 2013**

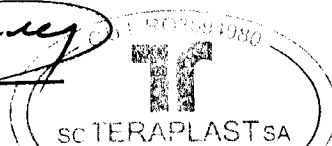
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

	Note	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
		RON	RON	RON
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizari corporale	15	113.844.260	138.856.533	156.596.945
Investitii imobiliare	16	12.257.263	937.506	749.186
Imobilizari necorporale	17	922.334	1.189.212	1.572.303
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	18	9.199.408	9.199.408	9.149.408
Alte imobilizari financiare	19	15.472	15.400	15.400
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	20	29.964.756	28.876.750	25.614.350
Creante comerciale si similare	21	61.516.000	45.849.727	58.620.992
Cheltuieli inregistrate in avans		268.290	384.796	207.211
Impozit pe profit de recuperat		663.078	1.788.582	1.887.083
Numerar si depozite pe termen scurt	32	7.834.580	2.501.322	3.341.437
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	15	-	6.720.255	-
<b>Total active</b>		<b>236.485.441</b>	<b>236.319.491</b>	<b>257.754.315</b>
<b>CAPITAL PROPRIU SI DATORII</b>				
<b>Capital propriu</b>				
<b>Total Capital social, din care:</b>		<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>
- Capital subscris	22	29.787.588	29.787.588	29.787.588
- Ajustari ale capitalului social	22	31.030.010	31.030.010	31.030.010
Prime de capital		42.245.118	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare		24.163.337	27.276.765	24.895.806
Rezerve legale	23	3.330.468	3.330.468	3.330.468
Rezultat reportat	24	(16.296.668)	(11.897.099)	5.044.067
<b>Total capital propriu</b>		<b>114.259.853</b>	<b>121.772.850</b>	<b>136.333.057</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	16.588.337	35.999.810	11.432.291
Datorii privind beneficiile angajatilor	26	330.319	343.981	346.854
Datorii privind impozitele amanate	14	6.053.645	7.948.634	7.321.714
<b>Datorii curente</b>				
Datorii comerciale si similare	28	45.630.557	35.830.152	52.990.601
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	25	48.489.313	30.990.950	46.474.382
Alte datorii financiare curente		310.221	-	-
Provizioane	27	4.823.196	3.433.114	2.855.416
<b>Total datorii</b>		<b>122.225.588</b>	<b>114.546.641</b>	<b>121.421.258</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>236.485.441</b>	<b>236.319.491</b>	<b>257.754.315</b>

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 76 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 25 martie 2013.

  
**Traian Simion**  
 Director General



  
**Edit Orban**  
 Director Financiar

Notele atasate de la 1 la 36 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.



**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>Capital subscris</u>	<u>Ajustari ale capitalului social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2011	<b>29.787.688</b>	<b>31.030.010</b>	<b>42.245.118</b>	<b>24.895.808</b>	<b>3.330.468</b>	<b>5.044.067</b>	<b>136.333.057</b>
Cresteri/(Reduceri)	-	-	-	4.196.475	-	-	4.196.475
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(1.338.577)	-	1.338.577	-
Actiuni rascumparate	-	-	-	-	-	(245.714)	(245.714)
Corectie erori anii precedenti	-	-	-	-	-	(493.523)	(493.523)
Impozit pe profit amanat	-	-	-	(476.939)	-	-	(476.939)
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	(17.540.506)	(17.540.506)
Sold la 31 decembrie 2011	<b>29.787.688</b>	<b>31.030.010</b>	<b>42.245.118</b>	<b>27.276.765</b>	<b>3.330.468</b>	<b>(11.897.099)</b>	<b>121.772.850</b>

 ERNST & YOUNG

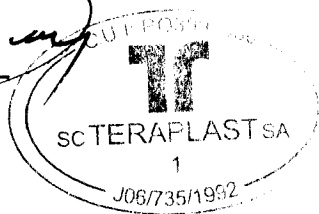
28 MAR 2013

**TERAPLAST SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Capital subscris RON	Ajustari ale capitalului social RON	Prime de capital RON	Rezerve din reevaluare RON	Rezerve legale RON	Rezultat reportat RON	Total RON
<b>Sold la 1 Ianuarie 2012</b>	<b>29.787.588</b>	<b>31.030.010</b>	<b>42.245.118</b>	<b>27.276.765</b>	<b>3.330.468</b>	<b>(11.897.099)</b>	<b>121.772.850</b>
Cresteri/(Reduceri)	-	-	-	3.475.533	-	-	3.475.533
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(6.032.876)	-	6.032.876	-
Corectie erori anii precedenti	-	-	-	-	-	(1.453.092)	(1.453.092)
Impozit pe profit amanat	-	-	-	(556.085)	-	-	(556.085)
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	(8.979.353)	(8.979.353)
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>29.787.588</b>	<b>31.030.010</b>	<b>42.245.118</b>	<b>24.163.337</b>	<b>3.330.468</b>	<b>(16.296.668)</b>	<b>114.259.853</b>

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 76 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 25 martie 2013.

Traian Simion  
 Director General



Edin Orban  
 Director Financiar

**ERNST & YOUNG**

**28 MAR 2013**

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

**ERNST & YOUNG**

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2012 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2011 RON
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati operationale</b>			
Pierdere inainte de impozitare		(10.290.306)	(17.390.526)
Cheltuieli financiare	12	2.554.335	2.228.972
Venituri financiare	12	(19.824)	(13.747)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	9	2.377.643	(701.076)
Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	21	1.222.507	3.988.395
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	20	(790.068)	1.844.161
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	10	22.400.452	14.557.546
Deprecierea / (reversarea deprecierei) activelor detinute spre vanzare	9	(656.836)	656.836
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	9	1.390.082	577.698
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	9	(5.130.830)	(188.320)
Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	11	(13.662)	(2.873)
Venituri din dividende	12	(147.006)	(143.111)
Venituri din subventii de exploatare	11,13	(186.608)	(453.388)
Descresteri in instrumentele financiare	12	310.221	-
<b>Profit inainte de ajustari in capitalul circulant</b>		<b>13.020.100</b>	<b>4.960.567</b>
<b>Miscari in capitalul circulant</b>			
(Crestere)/ Descrestere creante comerciale si alte creante		(16.999.954)	8.529.373
(Crestere)/ Descrestere stocuri		(297.938)	(5.106.561)
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii		7.715.765	(16.424.607)
<b>Numerar generat din / (utilizat in) activitati operationale</b>		<b>3.437.971</b>	<b>(8.041.227)</b>
Dobanzi platite		(2.574.244)	(2.067.602)
Impozit pe profit platit		(14.617)	-
<b>Numerar net generat din / (utilizat in) activitati operationale</b>		<b>849.110</b>	<b>(10.108.829)</b>

Notele atasate de la 1 la 36 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

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

**ERNST & YOUNG**

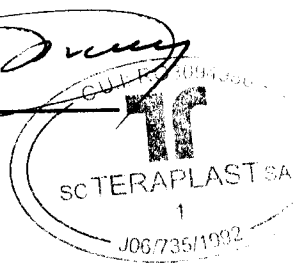
**28 MAR 2013**

Initiated for identification  
 Semnat pentru identificare

Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2012 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2011 RON
<b>Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii</b>		
Dobanzi incasate	19.824	13.747
Plati aferente imobiliarilor corporale si necorporale	(9.009.541)	(4.048.605)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	15.958.350	4.004.158
Dobandirea unei filiale (SC Teraglass SRL)	-	(50.000)
Dividende incasate	147.006	143.111
	<b>7.115.639</b>	<b>62.411</b>
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>		
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Incasari / (Rambursari) nete de imprumuturi	(2.193.830)	9.262.339
Rascumpararea actiunilor proprii	-	(245.714)
Plati de leasing	(851.948)	(339.622)
Incasari din subventii	414.288	529.300
	<b>(2.631.490)</b>	<b>9.206.304</b>
<b>Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de finantare</b>		
	<b>5.333.258</b>	<b>(840.115)</b>
<b>Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		
	<b>2.501.322</b>	<b>3.341.437</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>32</b>	<b>3.341.437</b>
	<b>7.834.580</b>	<b>2.501.322</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>32</b>	<b>2.501.322</b>

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 76 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 25 martie 2013.

Traian Simion  
 Director General



Edit Orban  
 Director Financiar

**26 MAR 2013**

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## **1. INFORMATII GENERALE**

SC Teraplast SA (Societatea) este o societate pe actiuni infiintata in 1992. Sediul social al societatii este in „Parcul Industrial Teraplast”, DN 15A (Reghin-Bistrita), km 45+500, jud. Bistrita- Nasaud, Romania.

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

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

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al SC Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. La data de 31 decembrie 2012 detinerea Teraplast in Plastsistem este de 78,71%. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretanică pentru constructia de depozite.

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

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

Aceste situatii financiare reprezinta primul set de situatii financiare individuale intocmite de catre societate in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

## **2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

### **2.1. Declaratia de conformitate**

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

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

### **2.2. Bazele contabilizarii**

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

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.3. Continuitatea activitatii

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

La 31 decembrie 2012, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 993.417 RON (la 31 decembrie 2011 activele curente depaseau datoriile curente curente cu 15.867.216 RON, la 1 ianuarie 2011 datoriile curente depaseau activele curente cu 12.649.326 RON). La aceeasi data, Societatea a inregistrat o pierdere globala neta de 6.059.905 RON (2011: 13.820.970 RON - pierdere datorata in mare parte provizioanelor si ajustarilor inregistrate pentru creante comerciale si stocuri si depreciarii imobilizarilor corporale).

Asa cum este detaliat in Nota 29, gradul de indatorare al Societatii este de 33% (31 decembrie 2011: 35%, 1 ianuarie 2010: 29%), ceea ce indica o dependenta moderata a Societatii fata de bancile finantatoare, asa cum este descris si in Nota 25.

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

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**  
Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

28 MAR 2013

Initialed for Identification  
Semnat pentru identificare

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**  
Standardul revizuit intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Managementul este in curs de a evalua impactul asupra situatiilor financiare ale Societatii.
- **IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Modificarea nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datorilor financiare**  
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara (modificat) - Credite guvernamentale**  
Aceste modificari prevad ca entitatile care adopta pentru prima data IFRS sa aplice cerintele IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala prospectiv, pentru imprumuturile guvernamentale care exista la data trecerii la IFRS. Entitatile pot alege sa aplice cerintele IFRS 9 (sau IAS 39, dupa caz) si ale IAS 20, retrospectiv, imprumuturilor guvernamentale, daca informatiile necesare in acest sens au fost obtinute la momentul contabilizarii initiale a imprumutului. Exceptia acorda entitatilor care adopta pentru prima data IFRS o scutire de la evaluarea retrospectiva a creditelor guvernamentale cu o rata a dobanzii sub nivelul pietei. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datorilor financiare**  
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.



## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Standardul a intrat initial in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile IFRS 9 O noua data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentare de informatii privind tranzitia, emise in decembrie 2011, au amanat data obligatorie de intrare in vigoare pentru 1 ianuarie 2015. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Societatea va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Managementul analizeaza impactul noului standard asupra situatiilor financiare consolidate, nu exista impact asupra situatiilor individuale ale Societatii.
- **IFRS 11 Asocieri in participatie**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Modificarea nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii. Managementul analizeaza impactul noului standard asupra situatiilor financiare consolidate, nu exista impact asupra situatiilor individuale ale Societatii.
- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii. Managementul analizeaza impactul noului standard asupra situatiilor financiare consolidate, nu exista impact asupra situatiilor individuale ale Societatii.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica care sunt situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Managementul este in curs de a evalua impactul asupra situatiilor financiare ale Societatii.

28 MAR 2013

Initialed for Identification  
Stampat pentru identificare

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**  
Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplica pentru costurile de eliminare a deseurilor (costuri de decopertare) efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei. Interpretarea se refera la modul de contabilizare a beneficiilor obtinute din activitatea de decopertare. Modificarea nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.
- **IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011**, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Acest proiect nu a fost inca adoptat de UE.
  - **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o entitate care a incetat sa aplice IFRS in trecut si alege sau este obligata sa aplice IFRS are optiunea sa aplice din nou IFRS 1. Daca nu aplica din nou IFRS 1, o entitate trebuie sa-si retrateze retrospectiv situatiile financiare ca si cum nu ar fi incetat sa aplice IFRS. Nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.
  - **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara. Nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.
  - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri. Nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.
  - **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit. Nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.
  - **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate. Nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.
- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**  
Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE. Modificarea nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii. Managementul analizeaza impactul noului standard asupra situatiilor financiare consolidate, nu exista impact asupra situatiilor individuale ale Societatii.

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)**  
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile de investitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Modificarea nu are impact asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii. Managementul analizeaza impactul noului standard asupra situatiilor financiare consolidate, nu exista impact asupra situatiilor individuale ale Societatii.

### 2.5. Numerar si echivalent de numerar

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

### 2.6. Recunoasterea veniturilor

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

#### Vanzarea de bunuri

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

- Societatea a transferat in mod substantial catre cumparator toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Societatea nu retine nici o implicare manageriala asociata de obicei dreptului de proprietate si nici controlul efectiv asupra bunurilor vandute;
- Suma veniturilor poate fi masurata intr-o maniera credibila;
- Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa intre in entitate, iar costurile inregistrate sau ce urmeaza a fi inregistrate cu privire la tranzactie pot fi masurate intr-o maniera credibila;
- Reducerile comerciale acordate ulterior facturarii se inregistreaza in contul de profit si pierdere ca minus in veniturile din exploatare.

#### Venituri din vanzare de servicii si alte venituri

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe prestarii acestora.

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

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### Venituri din dividende si dobanzi

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

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

### 2.7. Leasingul

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

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

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

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

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

28 MAR 2013

Initialed for Identification  
Stamp pentru identificare

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.8. Tranzactii in valuta

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

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

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

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

	<u>1 ianuarie 2011</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
1 EUR	4,2848	4,3197	4,4287
1 USD	3,2045	3,3393	3,3575
1 HUF	0,0154	0,0139	0,0151

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

### 2.9. Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung

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

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

### 2.10. Subventii guvernamentale

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

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

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

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Stampat pentru identificare

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.11. Costuri aferente drepturilor de pensionare

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

### 2.12. Contributia pentru angajati

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

### 2.13. Impozitarea

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

#### Impozitul curent

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

#### Impozitul amanat

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

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile asociate cu investitiile in filiale si cu interesele in asociatiile in participatiune, cu exceptia cazurilor in care Societatea este in masura sa controleze stornarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat activ provenit din diferentele temporare deductibile asociate cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe suficiente profituri impozitabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

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

28 MAR 2013

Initiated for identification  
Semnat pentru identificare

## **2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

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

### **Impozitul curent si cel amanat aferente perioadei**

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

### **2.14. Imobilizari corporale**

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

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

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

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

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

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

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

### 2.15. Active imobilizate (sau grupuri destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii

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

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



28 MAR 2013

Initialed for identification  
Signed for identificare

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.16. Investitiile imobiliare

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

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

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

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

### 2.17. Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente 1 – 5 ani

### 2.18. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Semnet pentru identificare

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

### 2.19. Stocuri

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

### 2.20. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

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

### 2.21. Dividende

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

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### 2.22. Provizioane

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

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

### 2.23. Raportarea pe segmente operationale

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

### 2.24. Active si datorii financiare

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

Imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operatiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt inregistrate la costul amortizat. Orice diferenta dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor, folosind metoda dobanzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu in conformitate cu substanta aranjamentului contractual. Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuiala sau venit. Distributiile catre detinatorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt inregistrate direct in capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa si intentioneaza sa deconteze fie pe baza neta fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

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

28 MAR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

## 2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

### Active financiare disponibile pentru vanzare (DPV)

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

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

### Deprecierea activelor financiare

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

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

Pentru actiunile disponibile pentru vanzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste al valorii mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovada obiectiva a deprecierei.

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

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

28 MAR 2013

Initialed for Identification  
Semnat pentru identificare

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

### Derecunoasterea activelor si a datoriilor

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

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

### 2.25. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare necesita efectuarea unor estimari si prezumtii de catre conducere, care afecteaza sumele raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor potentiale la data bilantului, precum si sumele raportate ale veniturilor si cheltuielilor in timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi fata de aceste estimari. Estimările si prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca aceasta revizuire afecteaza doar perioada respectiva sau in perioada revizuirii si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

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

#### **3.1. Rationamente**

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

##### **Active clasificate in vederea vanzarii**

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

- in data de 9 decembrie 2011, Societatea s-a obligat la vanzarea catre S.C. Met-Axa S.R.L. Botosani, a unor active situate in Bistrita si lasi cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 2.327.284 RON.
- in data de 16 decembrie 2011 s-a semnat angajamentul de transfer catre S.C. Teracota Bistrita S.R.L. a intregii linii de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere, cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2011 de 5.049.808 RON.

La 31 decembrie 2011, activele aferente acestor tranzactii au fost recunoscute ca si active clasificate in vederea vanzarii, si au fost evaluate la data reclasificarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila neta si valoarea justa minus costurile generate de vanzare.

##### **Investitii imobiliare**

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

- Societatea detine un teren si o cladire (anterior utilizate ca si sediu), situate in str. Romana, Bistrita. In ianuarie 2012, managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului la 31 decembrie 2012 este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara.
- In decembrie 2012, au fost reluate activele transferate anterior catre SC Teracota Bistrita SRL. Managementul a luat decizia ca destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la aceasta data.

Mai multe detalii privind aceste active si clasificarea lor sunt incluse in nota 4.

#### **3.2. Estimari si ipoteze**

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

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

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

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

#### Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

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

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

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

Rata de actualizare inainte de impozitare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 11.50% si 13.30% (2011: 10%), reprezentand cea mai buna estimare a Societatii in ceea ce priveste standardul aplicabil industriei. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea de piata curenta a riscurilor specifice fiecarei unitati generatoare de numerar, tinand cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Societatii si pe segmentele sale operationale si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

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

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

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

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

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

**Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale (continuare)**

- Unitatea generatoare de numerar Tamplarie PVC are estimata o rata de crestere cumulata a volumelor pe perioada de proiectie de 64%, iar pentru 2013 cresterea estimata este de 25%. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea considera ca aceasta crestere va fi sustinuta si de dezvoltarea Teraglass.

Pentru anul 2014 Societatea estimeaza in continuare o crestere fata de 2013 datorata actiunilor si proiectelor intreprinse pentru majorarea cotei de piata si a expansiunii internationale. Societatea a avut in vedere atat informatiile disponibile din anii anteriori, capacitatea de productie pentru fiecare unitate generatoare de numerar, consolidarea relatiilor cu clientii existenti, precum si potentialul pietei externe.

**Impozite**

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

Societatea a inregistrat pierderi fiscale reportate la 31 decembrie 2011 de 2.905.541 RON (1 ianuarie 2011: 981.472 RON). Avand in vedere incertitudinea mediului fiscal romanesc, managementul a determinat ca nu poate recunoaste creante privind impozitul amanat supra pierderilor fiscale reportate la 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011. Pierderea fiscala reportata a fost utilizata integral la 31 decembrie 2012.

Detalii suplimentare privind impozitele sunt prezentate in nota 12.

**Beneficiile privind pensiile**

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

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

Ratele de mortalitate se bazeaza pe tabele de mortalitate furnizate de tabelele de mortalitate ale Institutului National de Statistica. Rata de crestere a salariilor este considerat constanta.

Detalii suplimentare privind ipotezele utilizate sunt prezentate in nota 21.

**Valoarea justa a instrumentelor financiare**

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



**4. ADOPTAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA**

Conform prevederilor OMFP 1286/2012, Societatea a pregatit informatii financiare care sunt conforme cu EU IFRS aplicabile pentru perioade incheiate la sau dupa 31 decembrie 2012, impreuna cu datele aferente perioadei comparative si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011, mai putin IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste. Pentru intocmirea prezentelor informatii financiare, situatia initiala a pozitiei financiare a Societatii a fost intocmita pentru data de 1 ianuarie 2011, data de tranzitie la IFRS a Societatii. Prezenta nota explica principalele ajustari efectuate de Societate pentru retratarea informatiilor financiare intocmite in conformitate cu principiile contabile romanesti (Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare).

**Exceptarile aplicate**

IFRS 1 acorda entitatilor care adopta standardele pentru prima data anumite exceptari de la aplicarea retroactiva a anumitor cerinte prevazute in IFRS.

Societatea nu a aplicat nicio exceptare in intocmirea prezentelor situatii financiare individuale.

**Estimari**

Estimarile la 1 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 sunt consecvente cu cele efectuate pentru aceleasi date conform reglementarilor contabile conforme cu OMFP nr. 3055/2009 (dupa ajustarile efectuate pentru a reflecta orice diferente ale politicilor contabile si dupa corectiile de erori prezentate mai jos).

**Reconcilierea capitalurilor proprii la data de 1 ianuarie 2011 (data trecerii la IFRS)**

	Note	Standarde Contabile romanesti RON	Ajustari IFRS RON	IFRS 1 ianuarie 2011 RON
<b>Active</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizari corporale	A	153.595.242	3.001.704	156.596.945
Investitii imobiliare	C	-	749.186	749.186
Imobilizari necorporale	B	1.300.159	272.144	1.572.303
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	D, J	11.599.408	(2.450.000)	9.149.408
Alte imobilizari financiare	J	15.400	-	15.400
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	K	29.179.922	(3.565.572)	25.614.350
Creante comerciale si similare	K	66.687.279	(8.066.287)	58.620.992
Cheltuieli inregistrate in avans		207.211	-	207.211
Impozit pe profit de recuperat	K	1.215.240	671.843	1.887.083
Numerar si depozite pe termen scurt		3.341.437	-	3.341.437
<b>Total active</b>		<b>267.141.297</b>	<b>(9.386.982)</b>	<b>257.754.315</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>				
<b>Capital propriu</b>				
<b>Total Capital social, din care</b>		<b>29.787.588</b>	<b>31.030.010</b>	<b>60.817.598</b>
- Capital subscris		29.787.588	-	29.787.588
- Ajustari ale capitalului social	F	-	31.030.010	31.030.010
Prime de capital		42.245.118	-	42.245.118
Rezerve din reevaluare		32.229.104	(7.333.298)	24.895.806
Rezerve legale		3.330.468	-	3.330.468
Rezultat reportat	G	48.658.244	(43.614.177)	5.044.067
<b>Total capital propriu</b>		<b>156.250.522</b>	<b>(19.917.465)</b>	<b>136.333.057</b>

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2012**

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

**ERNST & YOUNG**

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

	Note	Standarde	Ajustari	IFRS
		Contabile romanesti RON	IFRS RON	1 ianuarie 2011 RON
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	J	16.746.983	(5.314.692)	11.432.291
Datoria privind beneficiile angajatilor	K	764.176	(417.322)	346.854
Datorii privind impozitele amanate	I	-	7.321.714	7.321.714
<b>Datorii curente</b>				
Datorii comerciale si similare	K	52.219.926	770.675	52.990.601
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	J	41.159.690	5.314.692	46.474.382
Provizioane	K	-	2.855.416	2.855.416
<b>Total datorii</b>		<b>110.890.775</b>	<b>10.530.483</b>	<b>121.421.258</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>267.141.297</b>	<b>(9.386.982)</b>	<b>257.754.315</b>

**Reconcilierea capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2011**

	Note	Standarde	Ajustari	IFRS
		contabile romanesti RON	IFRS RON	31 decembrie 2011 RON
<b>Active</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizari corporale	A	143.823.087	(4.966.554)	138.856.533
Investitii imobiliare	C	-	937.506	937.506
Imobilizari necorporale	B	1.044.333	144.879	1.189.212
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	D,J	11.599.408	(2.400.000)	9.199.408
Alte imobilizari financiare	J	65.400	(50.000)	15.400
<b>Active circulante</b>				
Stocuri		29.989.054	(1.112.304)	28.876.750
Creante comerciale si similare	K	46.134.525	(284.798)	45.849.727
Cheltuieli inregistrate in avans		384.796	-	384.796
Impozit pe profit de recuperat	K	1.116.739	671.843	1.788.582
Numerar si depozite pe termen scurt		2.501.322	-	2.501.322
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	E	-	6.720.255	6.720.255
<b>Total active</b>		<b>236.658.664</b>	<b>(339.173)</b>	<b>236.319.491</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>				
<b>Capital propriu</b>				
<b>Total Capital social, din care</b>		<b>29.787.588</b>	<b>31.030.010</b>	<b>60.817.598</b>
- Capital subscris		29.787.588	-	29.787.588
- Ajustari ale capitalului social	F	-	31.030.010	31.030.010
Prime de capital		42.245.118	-	42.245.118
Rezerve din reevaluare		35.209.977	(7.933.212)	27.276.765
Rezerve legale		3.330.468	-	3.330.468
Rezultat reportat	G	19.500.721	(31.397.820)	(11.897.099)
<b>Total capital propriu</b>		<b>130.073.872</b>	<b>(8.301.022)</b>	<b>121.772.850</b>

28 MAR 2013

Initialed for Identification  
 Permit pentru identificare

	Note	Standarde contabile romanesi RON	Ajustari IFRS RON	IFRS 31 decembrie 2011 RON
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	J	35.887.511	112.299	35.999.810
Alte datorii pe termen lung	K	3.096.192	(3.096.192)	-
Datoria privind beneficiile angajatilor		680.903	(336.922)	343.981
Datorii privind impozitele amanate	I	-	7.948.634	7.948.634
<b>Datorii curente</b>				
Datorii comerciale si similare	K	35.816.937	13.215	35.830.152
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	J	31.103.249	(112.299)	30.990.950
Alte datorii financiare curente		-	-	-
Provizioane	K	-	3.433.114	3.433.114
<b>Total datorii</b>		<b>106.584.792</b>	<b>7.961.849</b>	<b>114.546.641</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>236.658.664</b>	<b>(339.173)</b>	<b>236.319.491</b>

**Reconcilierea capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2012**

	Note	Standarde contabile romanesi RON	Ajustari IFRS RON	IFRS 31 decembrie 2011 RON
<b>Active</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizari corporale	A	125.048.511	(11.204.251)	113.844.260
Investitii imobiliare	C	-	12.257.263	12.257.263
Imobilizari necorporale	B	900.026	22.308	922.334
Investitii in filiale si unitati controlate in comun	D, J	11.599.408	(2.400.000)	9.199.408
Alte imobilizari financiare	J	65.472	(50.000)	15.472
<b>Active circulante</b>				
Stocuri		29.964.756	-	29.964.756
Creante comerciale si similare	K	61.800.798	(284.798)	61.516.000
Cheltuieli inregistrate in avans		268.290	-	268.290
Impozit pe profit de recuperat		663.078	-	663.078
Numerar si depozite pe termen scurt		7.834.580	-	7.834.580
<b>Total active</b>		<b>238.144.919</b>	<b>(1.659.478)</b>	<b>236.485.441</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>				
<b>Capital propriu</b>				
<b>Total Capital social, din care</b>		<b>29.787.588</b>	<b>31.030.010</b>	<b>60.817.598</b>
- Capital subscris		29.787.588	-	29.787.588
- Ajustari ale capitalului social	F	-	31.030.010	31.030.010
Prime de capital		42.245.118	-	42.245.118
Rezerve din reevaluare		37.753.297	(13.589.960)	24.163.337
Rezerve legale		3.330.468	-	3.330.468
Rezultat reportat	G	9.166.726	(25.463.394)	(16.296.668)
<b>Total capital propriu</b>		<b>122.283.197</b>	<b>(8.023.344)</b>	<b>114.259.853</b>

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

	Note	Standarde contabile romanesti RON	Ajustari IFRS RON	IFRS 31 decembrie 2011 RON
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	J	39.862.332	(23.273.995)	16.588.337
Provizioane		4.823.196	(4.823.196)	-
Datoria privind beneficiile angajatilor		330.319	-	330.319
Datorii privind impozitele amanate	I	-	6.053.645	6.053.645
<b>Datorii curente</b>				
Datorii comerciale si similare	K	45.630.557	-	45.630.557
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	J	25.215.318	23.273.995	48.489.313
Alte datorii financiare curente	H	-	310.221	310.221
Provizioane		-	4.823.196	4.823.196
<b>Total datorii</b>		<b>115.861.722</b>	<b>6.363.866</b>	<b>122.225.588</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>238.144.919</b>	<b>(1.659.478)</b>	<b>236.485.441</b>

**Reconcilierea rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011**

	Note	Standarde contabile romanesti RON	Ajustari IFRS RON	IFRS 2011 RON
Venituri		209.359.979	-	209.359.979
Alte venituri din exploatare		965.791	-	965.791
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	J	1.271.783	(1.914.241)	(642.458)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	J	(150.252.421)	408.874	(149.843.547)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	J	(23.019.869)	151.689	(22.868.180)
Deprecierea imobilizarilor	A,B	(20.076.648)	(926.405)	(21.003.053)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale		701.077	(656.836)	44.241
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	C	-	188.320	188.320
Alte cheltuieli	E	(30.183.840)	271	(30.183.569)
Costuri financiare		(8.487.011)	-	(8.487.011)
Venituri financiare		5.078.961	-	5.078.961
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>(14.642.198)</b>	<b>(2.748.328)</b>	<b>(17.390.526)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	I	-	(149.980)	(149.980)
<b>Pierdere exercitiului financiar</b>		<b>(14.642.198)</b>	<b>(2.898.308)</b>	<b>(17.540.506)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Reevaluare mijloace fixe				4.196.475
Impactul impozitului amanat				(476.939)
				<b>3.719.536</b>
<b>Total rezultat global</b>				<b>(13.820.970)</b>

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

**4 ADOPTAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA (continuare)**

**Reconcilierea rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012**

	Note	Standarde contabile romanesi RON	Ajustari IFRS RON	IFRS 2012 RON
Venituri		239.544.664	-	239.544.664
Alte venituri din exploatare		727.848	-	727.848
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	J	2.212.423	(607.317)	1.605.106
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	J	(176.604.624)	443.837	(176.160.787)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	J	(22.425.232)	167.436	(22.257.796)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	A, B	(23.612.813)	(610.160)	(24.222.973)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	A, B	(1.857.953)	137.147	(1.720.806)
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	C	-	5.130.830	5.130.830
Alte cheltuieli	J	(26.888.432)	9.706	(26.878.726)
Costuri financiare	H	(10.510.845)	(310.221)	(10.821.066)
Venituri financiare		4.763.400	-	4.763.400
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>(14.651.564)</b>	<b>4.361.258</b>	<b>(10.290.306)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	I	(1.140.121)	2.451.074	1.310.953
<b>Pierdere exercitiului financiar</b>		<b>(15.791.685)</b>	<b>6.812.332</b>	<b>(8.979.353)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Reevaluare mijloace fixe				3.475.533
Impactul impozitului amanat				(556.085)
				<b>2.919.448</b>
<b>Total rezultat global</b>				<b>(6.059.905)</b>

4. ADOPTAREA STANDARDDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA (continuare)

Note la reconcilierea capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 si rezultatul global total pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012

I. Ajustari de tranzitie la IFRS

A Imobilizari corporale

Diferentele intre valorile inregistrate conform standardelor contabile romanesti aplicabile anterior si valorile conform IFRS sunt generate de faptul ca Societatea evalueaza echipamentele la cost la data tranzitiei la IFRS, cost care a fost ajustat cu diferentele provenind din hiperinflatie (pana la 31 decembrie 2003) – conform prevederilor IAS 29. Conform cu standardele contabile aplicabile anterior (prevederile OMFP nr. 3055/2009), Societatea si-a evaluat toate clasele de imobilizari corporale la valoarea justa, astfel ca orice plus de valoare din reevaluare aferent echipamentelor, care anterior a fost inregistrat la rezervele din reevaluare, a fost anulat la data tranzitiei la IFRS.

Terenurile si cladirile sunt recunoscute initial la cost istoric, si ulterior la valoare reevaluată. Nu exista diferente intre valorile conforme cu OMFP nr. 3055/2009 si valorile conforme cu IFRS. In plus, au fost efectuate o serie de reclasificari, conform prevederilor IFRS, prezentate in notele urmatoare.

In consecinta, ca urmare a tranzitiei la IFRS, s-au efectuat urmatoarele ajustari fata de valorile recunoscute anterior:

Explicatie	1 ianuarie 2011 RON	31 decembrie 2011 RON	31 decembrie 2012 RON
Recunoastere plus / (minus) de valoare	4.256.837	3.562.672	2.389.059
Reclasificarea imobilului inchiriat la SC Tera Tools SRL din imobilizare corporala in investitie imobiliara	(749.186)	(937.506)	(937.506)
Anulare amortizare aferenta anului 2012 pentru imobilul inchiriat la SC Tera Tools SRL si reclasificat in investitie imobiliara evaluata la valoarea justa	-	-	54.091
Reclasificarea la 31 decembrie 2011 a imobilizarilor corporale ce urmau sa fie vandute la SC Teracota Bistrita SRL din imobilizari corporale in active clasificate drept detinute in vederea vanzarii (nota C)	-	(5.049.808)	-
Reclasificarea la 31 decembrie 2011 a imobilizarilor corporale ce urmau sa fie vandute la SC Met-Axa SRL din imobilizari corporale in active clasificate drept detinute in vederea vanzarii (nota C)	-	(2.327.284)	-
Reclasificarea la 31 decembrie 2012 a terenului din str. Romana din imobilizari corporale in investitii imobiliare evaluate la valoarea justa (nota C)	-	-	(6.612.049)
Reclasificarea la 31 decembrie 2012 a terenului aferent SC Teracota Bistrita SRL din imobilizari corporale in investitii imobiliare evaluate la valoarea justa (nota C)	-	-	(4.707.708)
Alte corectii	(505.947)	(214.628)	(1.390.138)
<b>Total</b>	<b>3.001.704</b>	<b>(4.966.554)</b>	<b>(11.204.251)</b>

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

4 ADOPTAREA STANDARDDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA (continuare)

B Imobilizari necorporale

Diferentele intre valorile inregistrate conform standardelor contabile romanesti aplicabile anterior si valorile conform IFRS sunt generate de faptul ca Societatea a optat sa evalueze imobilizarile necorporale la cost la data tranzitiei la IFRS, ajustat cu diferentele provenind din hiperinflatie (pana la 31 decembrie 2003) – conform prevederilor IAS 29. Conform cu standardele contabile romanesti aplicabile anterior (prevederile OMFP nr. 3055/2009), Societatea si-a evaluat toate clasele de imobilizari necorporale la cost istoric.

In consecinta, ca urmare a tranzitiei la IFRS, s-au efectuat urmatoarele ajustari fata de valorile recunoscute anterior:

Explicatie	1 ianuarie 2011 RON	31 decembrie 2011 RON	31 decembrie 2012 RON
Recunoastere plus / (minus) de valoare	209.192	81.927	(51.517)
Alte corectii	62.952	62.952	73.824
<b>Total</b>	<b>272.144</b>	<b>144.879</b>	<b>22.307</b>

Aceste ajustari (notele A si B) au avut un impact de crestere a cheltuielii cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale de 638.734 RON in cursul anului 2011 (2012: 596.498 RON).

C Investitii imobiliare

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

Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Initial pentru identificare

**4. ADOPTAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA (continuare)**

Impactul cumulat al ajustarilor mentionate anterior este urmatorul:

Explicatie	1 ianuarie 2011 RON	31 decembrie 2011 RON	31 decembrie 2012 RON
Reclasificarea imobilului inchiriat la SC Tera Tools SRL din imobilizare corporala in investitie imobiliara (nota C)	749.186	937.506	937.506
Reclasificarea la 31 decembrie 2012 a terenului din Str. Romana din imobilizari corporale in investitii imobiliare evaluate la valoarea justa (nota C)	-	-	6.612.049
Reclasificarea la 31 decembrie 2012 a terenului aferent SC Teracota Bistrita SRL din imobilizari corporale in investitii imobiliare evaluate la valoarea justa (nota C)	-	-	4.707.708
<b>Total</b>	<b>749.186</b>	<b>937.506</b>	<b>12.257.263</b>

Castigurile sau pierderile din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare recunoscute in contul de profit si pierdere au fost:

Explicatie	2011 RON	2012 RON
Reevaluarea imobilului inchiriat la SC Tera Tools SRL reclasificat in investitii imobiliare la valoarea justa (nota C)	188.320	-
Reevaluarea unor terenuri, din imobilizari corporale in investitii imobiliare evaluate la valoarea justa (nota C)	-	5.130.830
<b>Total</b>	<b>188.320</b>	<b>5.130.830</b>

**D Investitii in filiale si unitati controlate in comun**

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

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



**4. ADOPTAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA (continuare)**

**E Active clasificate ca detinute in vederea vanzarii**

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

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

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

**F Capitalul social**

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

**G Rezultatul reportat**

Ajustarile sunt rezultatul impactului cumulat al tuturor celorlalte ajustari efectuate de Societate.

Explicatie	1 ianuarie 2011 RON	31 decembrie 2011 RON	31 decembrie 2012 RON
Ajustari de inflatare a capitalului social	31.030.010	31.030.010	31.030.010
Ajustari generate de trecerea la IFRS ca baza a contabilitatii	(1.980.149)	(2.972.340)	(9.754.504)
Alte corectii (nota K)	14.564.316	3.340.150	4.187.888
<b>Total</b>	<b>43.614.177</b>	<b>31.397.820</b>	<b>25.463.394</b>

28 MAR 2013

Initialled for identification  
Stampat pentru identificare

#### 4. ADOPTAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA (continuare)

##### H Alte datorii financiare curente

In cursul anului 2012, Societatea a incheiat contracte forward pentru cumparare de valuta la un curs de schimb fix cu decontare la date viitoare. Valoarea justa a pozitilor deschise la 31.12.2012 este de 28.881 RON, care a fost recunoscuta ca si datorie financiara conform IAS 39 (nefiind recunoscuta conform prevederilor OMFP nr. 3055/2009).

De asemenea, Societatea a incheiat in cursul anului 2012 un contract swap pe rata dobanzii, prin care se angajeaza sa plateasca la scadentele agreeate conform contractului, o dobanda fixa, incasand in contrapartida o dobanda variabila. Valoarea justa a contractului de swap la 31.12.2012 este de 281.340 RON, valoare recunoscuta conform cu FRS ca si datorie financiara (nefiind recunoscuta conform prevederilor OMFP nr. 3055/2009).

Cheltuielile aferente acestor datorii financiare curente, in suma de 310.221 RON, au fost recunoscute ca si pierderi privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii, conform cu IAS 39.

##### I Impozitul pe profit amanat

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

#### II. Reclasificari / Corectii de erori contabile

##### J Reclasificari

Au fost efectuate un numar de reclasificari, pentru o prezentare mai adecvata conform cu IFRS, astfel:

- **Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs.** Conform cu reglementarile contabile romanesti anterior aplicabile (OMFP nr. 3055/2009), s-au recunoscut integral veniturile din productia proprie si in paralel, cheltuielile respective. Conform IAS 2 si IAS 16, aceste cheltuieli se capitalizeaza direct, fara conturi intermediare. Astfel, s-a efectuat o reversare a recunoasterii veniturilor din productia proprie si a cheltuielilor aferente, impactul total al acestei reclasificari fiind nul.
- **Investitii in filiale / Alte imobilizari financiare.** Ajustarea de 50.000 RON reprezinta reclasificarea investitiei in Teraglass SA (infiintata in 2011 si care este detinuta in proportie de 100% de catre Companie), din alte imobilizari financiare in investitii in filiale, impactul acestei ajustari fiind nul
- **Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi.** Aceste ajustari reprezinta reclasificari ale imprumuturilor si leasingurilor financiare din termen lung in termen scurt, impactul lor cumulat fiind nul.

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Marcat pentru identificare

#### 4. ADOPTAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU PRIMA DATA (continuare)

##### K Corectii de erori contabile

Au fost efectuate o serie de corectii de erori contabile in situatiile financiare statutare, care au fost reflectate corespunzator in situatiile financiare conforme cu IFRS, astfel:

- **Stocuri.** Corectia reprezinta ajustari pentru deprecierea stocurilor in valoare de 2.747.687 RON, cheltuieli legate de obiecte de inventar in valoare de 1.045.269 RON si venituri / (cheltuieli) din diferente de pret la produsele finite in valoare de 227.384 RON la 1 ianuarie 2011 (31 decembrie 2011: ((1.112.304) RON), stocurile fiind supraevaluate / (subevaluate) cu valoarea totala de 3.565.572 RON la data de 1 ianuarie 2011 ( 31 decembrie 2011: (1.112.304) RON). In cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012, Societatea a afectat rezultatul reportat statutar provenit din corectarea acestor erori contabile.
- **Creante comerciale si similare.** Inregistrarea reprezinta ajustari pentru deprecierea creantelor in valoare de 6.451.632 RON la 1 ianuarie 2011 ( 31 decembrie 2011: 284.798 RON) si inregistrarea incorecta a veniturilor din vanzare in valoare de 1.614.655 RON, creantele comerciale fiind supraevaluate cu valoare a totala de 8.066.287 RON la data de 1 ianuarie 2011 (31 decembrie 2011: 284.798 RON). In cursul exercitiilor financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a afectat rezultatul reportat provenit din corectarea acestor erori contabile. In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012, nu s-a preluat aceasta ajustare, conform cu reglementarile contabile anterioare. Suma de 284.798 RON reprezinta ajustari pentru deprecierea creantelor creantele comerciale fiind supraevaluate cu aceasta valoare la data de 31 decembrie 2011. In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012, Societatea nu a afectat rezultatul reportat provenit din corectarea acestei erori contabile, drept pentru care aceasta ajustare a fost preluata conform cu Standardele contabile romanesti.
- **Datorii comerciale si similare.** Inregistrarea reprezinta corectii referitoare la facturi nesosite de la furnizori in valoare de 774.051 RON si reversarea unei facturi in valoare de 3.376 RON la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2011: 3.376 RON) si diferente de pret in plus la 31 decembrie 2011, valoarea datoriilor fiind subevaluata la 31 decembrie 2010 cu 770.675 RON (31 decembrie 2011: 13.215 RON). In cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012, Societatea a afectat rezultatul reportat statutar provenit din corectarea acestor erori contabile.
- **Datoria privind beneficiile angajatilor / Provizioane.** In cursul anului 2010, valoarea de 417.322 RON a fost reclasificata din provizion pentru pensii in alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli. Societatea a inregistrat corectii aferente provizioanelor cu sume ce se refera la cheltuieli legate de alte activitati de protejare a mediului inconjurator (1.478.578 RON), la penalitatile de intarziere aferente TVA (340.376 RON), si la un litigiu din 2011 in legatura cu obligatii fiscale privind fondul de mediu (619.140 RON) De asemenea, in cursul anului 2011, valoarea de 336.922 RON a fost reclasificata din provizion pentru pensii in alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli. In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a afectat rezultatul reportat provenit din corectarea acestor erori contabile. Pentru prezentarea IFRS, provizioanele (altele decat beneficiile angajatilor) sunt clasificate ca provizioane pe termen scurt.
- **Impozitul pe profit curent.** La 31 decembrie 2012, Societatea a inregistrat o serie de corectie de erori contabile aferente calculului de impozit pe profit din anii 2009 si 2010. Aceste corectii au fost inregistrate pentru prima oara in situatia pozitiei financiare IFRS la data tranzitiei.

De asemenea, Societatea a efectuat corectii de erori in 2011 si 2012 care au fost reflectate direct in capitalurile proprii (a se vedea situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 si nota 24).

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Semnet pentru identificare

## 5. VENITURI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON</b>	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2011 RON</b>
Vanzari din productie proprie	216.631.525	169.790.546
Venituri din vanzarea marfurilor	23.542.270	38.314.814
Venituri din alte activitati	583.518	3.001.977
Reduceri comerciale acordate	<u>(1.212.649)</u>	<u>(1.747.359)</u>
<b>Total</b>	<b><u>239.544.664</u></b>	<b><u>209.359.979</u></b>

### Analiza geografica

	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON</b>	<b>Anul incheiat 31 decembrie 2011 RON</b>
Vanzari pe piata interna (Romania)	205.114.770	185.270.797
Vanzari pe piata externa (Europa)	<u>34.429.894</u>	<u>24.089.182</u>
<b>Total</b>	<b><u>239.544.664</u></b>	<b><u>209.359.979</u></b>

**28 MAR 2013**

Initialed for identification  
 Secret pentru identificare

**5. VENITURI (continuare)**

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

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

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

<b>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012</b>	<b>Instalatii si amenajari</b>	<b>Profile tamplarie</b>	<b>Granule</b>	<b>Teraglass</b>	<b>Sume nealocate</b>	<b>Total</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>110.499.381</b>	<b>49.997.141</b>	<b>51.571.031</b>	<b>28.204.959</b>		<b>240.272.512</b>
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(118.106.072)	(50.085.405)	(48.227.429)	(28.086.246)		(244.505.152)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>(7.606.691)</b>	<b>(88.264)</b>	<b>3.343.602</b>	<b>118.713</b>		<b>(4.232.640)</b>
Rezultat financiar						(6.057.666)
<b>Profit inainte de impozitare</b>						<b>(10.290.306)</b>
Impozit profit						1.310.953
<b>Rezultatul exercitiului</b>						<b>(8.979.353)</b>
<b>Active de exploatare</b>	<b>113.194.492</b>	<b>51.457.246</b>	<b>34.244.902</b>	<b>24.668.460</b>		<b>235.822.363</b>
Active imobilizate	67.246.054	31.807.548	12.297.197	12.630.675	12.257.263	136.238.737
Active circulante	45.948.439	19.649.698	21.947.704	12.037.785		99.583.626
<b>Datoriile de exploatare</b>	<b>55.624.058</b>	<b>25.926.166</b>	<b>25.341.935</b>	<b>14.670.352</b>		<b>121.562.511</b>
Datorii pe termen lung	10.564.776	4.780.195	4.930.673	2.696.658		22.972.302
Datorii curente	45.059.283	21.145.971	20.411.261	11.973.694		98.590.209

<b>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011</b>	<b>Instalatii si amenajari</b>	<b>Profile tamplarie</b>	<b>Granule</b>	<b>Teraglass</b>	<b>Sume nealocate</b>	<b>Total</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>121.715.865</b>	<b>42.060.838</b>	<b>29.757.628</b>	<b>16.791.440</b>		<b>210.325.771</b>
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(126.666.726)	(45.573.250)	(32.529.470)	(19.538.800)		(224.308.246)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>(4.950.861)</b>	<b>(3.512.412)</b>	<b>(2.771.842)</b>	<b>(2.747.360)</b>		<b>(13.982.475)</b>
Rezultat financiar						(3.408.050)
<b>Profit inainte de impozitare</b>						<b>(17.390.525)</b>
Impozit profit						(149.980)
<b>Rezultatul exercitiului</b>						<b>(17.540.505)</b>
<b>Active de exploatare</b>	<b>139.879.179</b>	<b>40.580.377</b>	<b>24.333.799</b>	<b>23.868.374</b>	<b>7.657.761</b>	<b>236.319.491</b>
Active imobilizate	94.869.714	27.467.644	13.742.378	13.180.817	937.506	150.198.059
Active circulante	45.009.465	13.112.733	10.591.421	10.687.558		79.401.177
Active detinute in vederea vanzarii					6.720.255	6.720.255
<b>Datoriile de exploatare</b>	<b>65.193.506</b>	<b>22.558.948</b>	<b>18.000.402</b>	<b>8.793.785</b>		<b>114.546.641</b>
Datorii pe termen lung	25.632.098	8.857.576	6.266.648	3.536.103		44.292.425
Datorii curente	39.561.407	13.701.372	11.733.754	5.257.682		70.254.216

Sumele nealocate se refera la activele imobilizate transferate in investitii imobiliare (2012 si 2011), precum si active detinute in vederea vanzarii (2011).

28 MAR 2013

6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2011 RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	155.767	102.556
Venituri din plusuri de inventar	183.836	52
Alte venituri din exploatare intragrup	127.363	565.128
Alte venituri	260.883	298.055
<b>Total</b>	<b>727.848</b>	<b>965.791</b>

7. MODIFICARI IN CADRUL STOCURILOR DE BUNURI FINITE SI PRODUCTIE IN CURS

	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2011 RON
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	1.605.106	(642.458)
<b>Total</b>	<b>1.605.106</b>	<b>(642.458)</b>

8. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2011 RON
Cheltuieli cu materiile prime	145.315.916	110.099.372
Cheltuieli cu consumabilele	11.419.076	8.815.945
Cheltuieli cu marfurile	18.844.715	30.339.932
Ambalaje consumate	581.080	588.299
<b>Total</b>	<b>176.160.787</b>	<b>149.843.547</b>

9. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2011 RON
<b>Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale</b>		
Castig din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	15.958.350	4.004.158
Pierdere din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale (Pierdere) / Reversarea pierderii din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii (Nota 15)	(18.335.993)	(3.303.082)
	656.836	(656.836)
<b>Total</b>	<b>(1.720.806)</b>	<b>44.241</b>

28 MAR 2013

Initialed for Identification  
 Semnat pentru identificare

9. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI (continuare)

Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare (Nota 16)	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	5.130.830	203.076
Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	(14.755)
<b>Total</b>	<b>5.130.830</b>	<b>188.320</b>

10. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
<b>Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane</b>		
Constituirii si reversari de ajustari de depreciere active circulante (Nota 20, 21)	432.439	5.867.809
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (Nota 26)	1.390.082	577.698
<b>Total ajustari de depreciere si provizioane</b>	<b>1.822.522</b>	<b>6.445.507</b>
Depreciere si amortizare	22.400.452	14.557.546
<b>Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare</b>	<b>24.222.973</b>	<b>21.003.053</b>

11. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2012	Anul incheiat 31 decembrie 2011
	RON	RON
Salarii	16.586.368	17.339.697
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	4.577.812	4.640.372
Alte taxe si contributii aferente salariilor	179.064	94.963
Tichete de masa	1.011.435	1.055.242
Alte beneficii angajati	(13.662)	(2.873)
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	(83.221)	(259.220)
<b>Total</b>	<b>22.257.796</b>	<b>22.868.180</b>

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

**12. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE**

	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2011 RON
<b>Costuri financiare</b>		
Cheltuieli cu dobanzile	2.554.335	2.228.972
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	6.806.339	5.610.079
Discounturi financiare acordate	688.287	229.057
Pierderi privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	310.221	-
Alte cheltuieli financiare	461.884	418.902
<b>Total</b>	<b>10.821.066</b>	<b>8.487.011</b>
	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2011 RON
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	19.824	13.747
Venituri din diferente de curs de schimb	4.585.809	4.727.782
Venituri din investitii	147.006	143.111
Alte venituri financiare	10.761	194.322
<b>Total</b>	<b>4.763.400</b>	<b>5.078.961</b>
<b>Pierdere financiara neta</b>	<b>(6.057.666)</b>	<b>(3.408.049)</b>

**13. ALTE CHELTUIELI**

	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2011 RON
Cheltuieli de transport	7.042.513	7.228.738
Cheltuieli cu electricitatea	5.925.712	6.897.356
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.310.674	6.231.316
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	421.537	3.000.030
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.994.454	1.825.144
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	922.061	1.253.222
Cheltuieli cu reparatiile	1.013.509	902.465
Cheltuieli cu deplasarile	431.572	373.404
Cheltuieli cu chirile	330.112	342.228
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	274.220	333.473
Cheltuieli cu primele de asigurare	304.474	314.026
Alte cheltuieli generale	3.011.274	1.676.334
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	(103.387)	(194.168)
<b>Total</b>	<b>26.878.726</b>	<b>30.183.569</b>



28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Stampat pentru identificare

14. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului se reconciliaza cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2011 RON
<b>Pierdere inainte de impozitare</b>	<b>(10.290.306)</b>	<b>(17.390.526)</b>
Credit fiscal teoretic calculat la 16%	(1.646.449)	(2.782.484)
Elemente similare veniturilor (surplus realizat din rezerva de reevaluare)	144.470	144.103
Deduceri	(1.762.250)	(2.224.563)
Venituri neimpozabile	(2.163.313)	(613.537)
Cheltuieli nedeductibile	7.047.346	4.728.898
Efectul pierderii fiscale de recuperat din anii precedenti	(464.887)	(157.036)
Efectul ajustarilor IFRS	-	439.732
Sponsorizare (credit fiscal)	(14.796)	-
<b>Total impozit pe profit curent</b>	<b>1.140.121</b>	<b>(464.887)</b>
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere	(1.140.121)	-
Impozitul pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	2.451.074	(149.980)
<b>Total cheltuieli impozit pe profit (pierdere raportata)</b>	<b>1.310.953</b>	<b>(149.980)</b>
<b>Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere</b>	<b>1.310.953</b>	<b>(149.980)</b>

Cheltuieli cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul cuprinde:

	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2011 RON
Cheltuiala cu impozitul curent	1.140.121	-
Cheltuiala cu impozitul amanat	-	(149.980)
Venitul cu impozitul amanat	(2.451.074)	-
<b>Total (cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit</b>	<b>(1.310.953)</b>	<b>(149.980)</b>

28 MAR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

14. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

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

Componentele datorilor nete cu Impozitul amanat

	Situatia pozitiei financiare			Situatia contului de profit si pierdere		Situatia in alte elemente ale rezultatului global	
	2012	2011	la 1 ianuarie 2011	2012	2011	2012	2011
Imobilizari corporale	(6.495.280)	(8.436.589)	(7.769.211)	2.497.394	(190.439)	(556.085)	(476.939)
Investitii in filiale	392.000	392.000	392.000	-	-	-	-
Datoria privind beneficiile angajatilor	-	55.037	55.497	(55.037)	(460)	-	-
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	38.804	-	(38.804)	38.804	-	-
Datorii comerciale si similare	-	2.114	-	(2.114)	2.114	-	-
Alte datorii financiare curente	49.635	-	-	49.635	-	-	-
Cheltuieli cu / (venituri din) impozitul amanat	-	-	-	2.451.074	(149.981)	(556.085)	(476.939)
Creante / (datorii) privind impozitul amanat net	<b>(6.053.645)</b>	<b>(7.948.634)</b>	<b>(7.321.714)</b>	-	-	-	-

Reconcilierea datorilor privind impozitul amanat, nete

	2012	2011
Sold la 1 ianuarie	<b>(7.948.634)</b>	<b>(7.321.714)</b>
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in contul de profit si pierdere	2.451.074	(149.981)
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	(556.085)	(476.939)
Sold final la 31 decembrie	<b>(6.053.645)</b>	<b>(7.948.634)</b>

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

In anul 2012 Societatea a utilizat pierderi fiscale reportate in suma de 2.905.541 RON provenind din anii anteriori, pentru care nu recunoscuse anterior o creanta cu impozitul amanat.

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

15. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri	Constructii	Utilitaje si echipamente	Instalati si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Sold la 1 Ianuarie 2011</b>	<b>17.761.176</b>	<b>58.945.573</b>	<b>165.559.779</b>	<b>737.695</b>	<b>9.501.355</b>	<b>252.605.578</b>
Cresteri:	-	-	669.374	197	2.897.955	3.571.244
Din care:	-	-	-	197	603.731	603.928
Cresteri din reevaluare cu impact in rezerve	-	4.529.220	-	-	-	4.529.220
Descresteri din reevaluare cu impact in rezerve	(1.548.350)	-	-	-	-	(1.548.350)
Cresteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	-	28.045	-	-	-	28.045
Descresteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	(30.991)	(60.415)	-	-	-	(91.406)
Reluare amortizare cumulata ca urmare a reevaluarii	-	(1.909.385)	-	-	-	(1.909.385)
Transferuri	-	8.252.483	3.864.073	372.852	(10.489.408)	-
Cedari si alte reduceri	(659.827)	(1.039.380)	(21.722.181)	(17.998)	(331.264)	(23.770.650)
Transferuri - investitii imobiliare	-	(188.320)	-	-	-	(188.320)
Transferuri - active detinute spre vanzare	(2.263.273)	(4.576.267)	(537.552)	-	-	(7.377.091)
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>13.258.736</b>	<b>61.981.554</b>	<b>147.833.493</b>	<b>1.092.746</b>	<b>1.578.638</b>	<b>225.745.167</b>
<b>AMORTIZAREA CUMULATA</b>						
<b>Sold la 1 Ianuarie 2011</b>	-	-	<b>95.733.289</b>	<b>175.344</b>	-	<b>95.908.633</b>
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	2.422.908	11.794.249	131.674	-	14.348.831
Reduceri	-	(2.422.908)	(20.938.012)	(7.910)	-	(23.368.830)
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	-	-	<b>86.589.526</b>	<b>299.108</b>	-	<b>86.888.634</b>
Depreciere active detinute spre vanzare	90.640	241.226	324.970	-	-	656.836
<b>Valoarea contabila neta la 1 Ianuarie 2011</b>	<b>17.761.176</b>	<b>58.945.573</b>	<b>69.826.491</b>	<b>562.350</b>	<b>9.501.355</b>	<b>156.596.945</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011</b>	<b>13.258.736</b>	<b>61.981.554</b>	<b>61.243.968</b>	<b>793.637</b>	<b>1.578.638</b>	<b>138.856.533</b>
<b>Transferuri - active detinute spre vanzare (valoarea neta)</b>	<b>(2.172.833)</b>	<b>(4.335.041)</b>	<b>(212.582)</b>	-	-	<b>(6.720.256)</b>

28 MAR 2013

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

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

**15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

COST	Terenuri	Constructii	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Sold la 1 Ianuarie 2012</b>	<b>13.268.736</b>	<b>61.981.654</b>	<b>147.833.493</b>	<b>1.092.746</b>	<b>1.578.638</b>	<b>225.746.167</b>
Cresteri:	10.369	2.742	294.871	-	8.573.008	8.880.987
Din care:	-	-	-	-	-	-
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	369	9.879	-	618.255	628.503
Transferuri - active detinute spre vanzare	1.232.177	2.354.324	92.130	-	-	3.678.631
Cresteri din reevaluare cu impact in rezerve	3.475.531	-	-	-	-	3.475.531
Cresteri din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	5.130.830	-	-	-	-	5.130.830
Transferuri	-	1.163.768	7.046.760	4.628	(8.215.154)	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(22.667.057)	-	-	(22.667.057)
Transferuri - investitii imobiliare	(11.319.757)	-	-	-	-	(11.319.757)
Corectii (nota 24)	-	-	(103.404)	22	(177.465)	(280.847)
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>11.787.885</b>	<b>65.602.385</b>	<b>132.496.793</b>	<b>1.097.396</b>	<b>1.759.025</b>	<b>212.643.484</b>
<b>AMORTIZAREA CUMULATA</b>						
<b>Sold la 1 Ianuarie 2012</b>	-	-	<b>86.589.526</b>	<b>299.108</b>	-	<b>86.888.634</b>
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	2.469.329	10.892.467	164.288	-	13.526.084
Reduceri	-	(34.153)	(11.510.823)	(22)	-	(11.544.998)
Depreciere	-	7.452.203	937.181	-	-	8.389.384
Corectii (nota 24)	-	-	1.539.817	304	-	1.640.120
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	-	<b>9.887.379</b>	<b>86.448.167</b>	<b>463.678</b>	-	<b>98.799.224</b>
<b>Valoarea contabila neta la 1 Ianuarie 2012</b>	<b>13.268.736</b>	<b>61.981.654</b>	<b>61.243.968</b>	<b>793.637</b>	<b>1.578.638</b>	<b>138.866.533</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012</b>	<b>11.787.885</b>	<b>55.615.006</b>	<b>44.048.626</b>	<b>633.718</b>	<b>1.759.025</b>	<b>113.844.260</b>

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

#### 15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

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

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

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Valoare neta - vehicule	79.594	1.247.111	947.869
Valoare neta - echipamente	2.174.239	1.804.173	435.606

Valoarea contabila a terenurilor si a cladirilor care ar fi fost recunoscuta daca activele ar fi fost inregistrate conform modelului bazat pe cost este:

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Terenuri si cladiri – model bazat pe cost	51.222.358	57.075.522	55.749.417

La data de 31 decembrie 2012, societatea avea gajate catre institutii financiare active imobilizate cu o valoare neta contabila de 96.290.787 RON (31 decembrie 2011: 116.009.314 RON; 1 ianuarie 2011: 56.683.100 RON).

**16. INVESTITII IMOBILIARE**

Societatea include in investitiile imobiliare terenuri si cladiri, astfel:

- un imobil inchiriat catre compania SC Tera Tools SRL, pentru care incaseaza o chirie. Reclasificarea imobilului a fost efectuata la data tranzitiei la IFRS, moment la care imobilul a fost evaluat la valoarea justa. Reevaluarile ulterioare au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.
- un teren anterior utilizat pentru sediu care are destinatia de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara. La 31 decembrie 2012, a fost inregistrata cresterea din evaluarea la valoarea justa aferenta anului 2012 in contul de profit si pierdere.
- un teren care a facut obiectul angajamentului cu SC Teracota Bistrita SRL, reluat in decembrie 2012. Destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoarea justa la aceasta data. Cresterea din evaluarea la valoarea justa a fost inregistrata in rezervele din reevaluare (conform IAS 16 si IAS 40).

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Sold initial la 1 ianuarie	937.506	749.186	-
Cresteri	6.188.927	-	749.186
Castig net din evaluarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	<u>5.130.830</u>	<u>188.320</u>	<u>-</u>
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b><u>12.257.263</u></b>	<b><u>937.506</u></b>	<b><u>749.186</u></b>
		<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Venituri din chirii obtinute din investitiile imobiliare		50.317	<b>48,042</b>
Cheltuieli operationale directe		-	-
Cheltuieli de exploatare directe		-	-
<b>Profit net rezultat din investitiile imobiliare inregistrate la valoarea justa</b>		<b><u>50.317</u></b>	<b><u>48,042</u></b>

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Semnat pentru identificare

17. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Imobilizari necorporale		Total RON
	Licente RON	in curs RON	
<b>Sold la 1 ianuarie 2011</b>	<b>3.571.642</b>	<b>102.829</b>	<b>3.674.471</b>
Cresteri	15.266	117.126	132.392
Transferuri	182.859	(182.859)	-
Cedari si alte reduceri	(1.006)	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>3.768.761</b>	<b>37.096</b>	<b>3.805.857</b>
<b>Amortizarea cumulata</b>			
Sold la 1 ianuarie 2011	2.102.168	-	2.102.168
Cheltuiala cu amortizarea	514.477	-	-
Reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2011	2.616.645	-	2.616.645
	-	-	-
<b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2011</b>	<b>1.469.474</b>	<b>102.829</b>	<b>1.572.303</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011</b>	<b>1.152.116</b>	<b>37.096</b>	<b>1.189.212</b>

Cost	Imobilizari necorporale		Total RON
	Licente RON	in curs RON	
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>	<b>3.768.761</b>	<b>37.096</b>	<b>3.805.857</b>
Cresteri	6.815	236.081	242.897
Transferuri	272.221	(272.221)	-
Cedari si alte reduceri	(368)	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>4.047.429</b>	<b>957</b>	<b>4.048.386</b>
<b>Amortizarea cumulata</b>			
Sold la 1 ianuarie 2012	2.616.645	-	2.616.645
Cheltuiala cu amortizarea	446.823	-	-
Reduceri	(368)	-	-
Corectii	62.952	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	3.126.052	-	3.126.052
<b>Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2012</b>	<b>1.152.116</b>	<b>37.096</b>	<b>1.189.212</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012</b>	<b>921.377</b>	<b>957</b>	<b>922.334</b>

**18. INVESTITII IN FILIALE SI UNITATI CONTROLATE IN COMUN**

La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, Societatea detine investitii in doua filiale si o unitate controlata in comun.

**Plastsistem SA**

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al SC Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. La data de 31 decembrie 2012 detinerea Teraplast in Plastsistem este de 78,71%. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolante cu spuma poliuretanică pentru constructia de hale industriale si depozite.

In timpul anului 2008 Societatea a participat la majorarea de capital social a Plastsistem, ce a determinat o crestere a participatiei cu 0,71%. In plus, Societatea si-a majorat investitia in Plastsistem in cursul anului 2008 cu 1,4%.

In cursul anului 2010 s-au inregistrat modificari in procentele detinute de SC Teraplast SA in capitalul social al SC Plastsistem SA reprezentand majorare de capital social prin aportul in natura (imobil situat in Bistrita. str. Tarpiului nr. 25) in valoare de 2.316.000 RON, ce a determinat o crestere a investitiei cu 6,17%. La finele anului 2011 participatia companiei Teraplast in Plastsistem era de 78,71%.

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2012	Cota de participare	31 decembrie 2011	Cota de participare	1 ianuarie 2011
		%	RON	%	RON	%	RON
SC Plastsistem S.A. Bistrita	Romania	78,71%	8.904.408	78,71%	8.904.408	78,71%	8.904.408
SC Teraglass SRL	Romania	100%	50.000	100%	50.000	-	-
SC Politub Bistrita SRL	Romania	50%	245.000	50%	245.000	50%	245.000
			<b>9.199.408</b>		<b>9.199.408</b>		<b>9.149.408</b>

**SC Teraglass Bistrita SRL**

Societatea Teraglass Bistrita SRL s-a infiintat in anul 2011 fiind detinuta in proportie de 100% de Teraplast SA. Principalul obiect de activitate era fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii, si avea un capital social in valoare de 50.000 RON. In decembrie 2011, activitatea Teraglass Bistrita SRL a fost integrata in Teraplast SA, Teraglass Bistrita SRL nemaexistand ca entitate separata.

**SC Politub Bistrita SRL**

De asemenea, Societatea detine 50% din actiunile unei unitati controlate in comun denumita Politub SA, cu sediul in Bistrita, Romania. Principalele activitati ale Politub includ productia de tevi din polietilena de medie si inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.



**19. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE**

Detaliile privind alte imobilizari financiare ale Societatii sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare %	31 decembrie 2012 RON	Cota de participare %	31 decembrie 2011 RON	Cota de participare %	1 ianuarie 2011 RON
S.C. CERTIND S.A.	Romania	7,50%	14.400	7,50%	14.400	7,50%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila SC Tera Tools SRL	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000	7,14%	1.000
	Romania	24%	72	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>15.472</b>		<b>15.400</b>		<b>15.400</b>

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

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

28 MAR 2013

Initialled for identification  
 Stamp pentru identificare

20. STOCURI

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>1 ianuarie 2011</u>
	RON	RON	RON
Produse finite	17.822.442	16.138.459	16.434.402
Materii prime	9.102.671	8.002.916	6.825.461
Marfuri	3.985.217	5.723.580	3.770.987
Consumabile	1.292.366	2.126.710	1.710.387
Obiecte de inventar	226.975	435.492	(685.759)
Produse semifabricate	773.803	770.810	290.643
Produse reziduale	455.402	122.674	41.670
Produse in curs de executie	-	-	49.213
Produse in curs de aprovizionare	170.847	255.884	-
Ambalaje	96.170	51.431	84.390
	<u>33.925.893</u>	<u>33.627.955</u>	<u>28.521.394</u>
<b>Stocuri - valoare bruta</b>			
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(946.122)	(922.993)	(2.294.277)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(1.541.395)	(2.054.401)	(239.036)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(1.473.621)	(1.773.811)	(373.731)
<b>Total</b>	<u>29.964.756</u>	<u>28.876.750</u>	<u>25.614.350</u>

21. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>1 ianuarie 2011</u>
	RON	RON	RON
Creante comerciale	44.904.406	43.392.894	49.961.682
Efecte de comert neexigibile	25.407.188	13.959.191	15.565.109
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	833.742	267.842	126.562
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	222.672	74.212	740.814
Garantii comerciale platite	216.458	192.241	134.484
Avansuri platite catre angajati	49.103	67.043	755
Alte creante	3.767.360	558.726	765.613
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(13.884.930)	(12.662.423)	(8.674.028)
<b>Total</b>	<u>61.516.000</u>	<u>45.849.727</u>	<u>58.620.992</u>

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<u>(12.662.423)</u>	<u>(8.674.028)</u>
(Crestere)/ Diminuare ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	(1.222.507)	(3.988.395)
Dintre care:		
- Pentru creante comerciale	(1.222.507)	(3.988.395)
- Pentru efecte de incasat	-	-
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<u>(13.884.930)</u>	<u>(12.662.423)</u>

## 21. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

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

Din totalul de creante comerciale, suma de 3.244.367 RON reprezinta creante ce fac obiectul unui contract de factoring cu recurs, incheiat cu Raiffeisen Bank. La 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011, nu existau sume in factoring.

## 22. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie	Capital social	
	2012	31 decembrie	1 ianuarie
	RON	2011	2011
	RON	RON	RON
297.875.880 actiuni comune achitate integral	29.787.588	29.787.588	29.787.588
Ajustarea pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003	31.030.010	31.030.010	31.030.010
<b>Total</b>	<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>

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

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

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

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

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

Planul includea:

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

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

**TERAPLAST SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2012**

28 MAR 2013

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

Initiated for identification  
 Semnat pentru identificare

**22. CAPITAL SOCIAL (continuare)**

**Structura actionariat**

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011		1 decembrie 2011	
	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate	Numar de actiuni	% proprietate
Goia Dorel	102.067.342	34,27%	102.067.342	34,27%	102.067.342	34,27%
Viciu Emanoil	25.240.060	8,47%	25.240.060	8,47%	30.240.069	10,15%
Marley Magyarország (Gemencplast Szekszard)	22.885.589	7,68%	22.885.589	7,68%	22.885.589	7,68%
SIF Banat Crisana	32.766.683	11,00%	32.766.683	11,00%	31.224.683	10,48%
Alte persoane fizice si juridice	114.916.206	38,58%	114.916.206	38,58%	111.458.197	37,42%
<b>Total</b>	<b>297.875.880</b>	<b>100,00%</b>	<b>297.875.880</b>	<b>100,00%</b>	<b>297.875.880</b>	<b>100,00%</b>

**23. REZERVE LEGALE**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON
Rezerve legale	3.330.468	3.330.468	3.330.468
<b>Total</b>	<b>3.330.468</b>	<b>3.330.468</b>	<b>3.330.468</b>

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

Rezerva nu poate fi distribuita actionarilor, dar poate fi utilizata pentru a absorbi pierderi operationale, situatie in care devine impozabila de la data la care a fost constituita. Conducerea nu intentioneaza sa utilizeze rezerva legala pentru acoperirea pierderilor.

**24. REZULTAT REPORTAT**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(11.897.099)</b>	<b>5.044.067</b>
Rascumparare de actiuni	-	(245.713)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	6.032.876	1.338.577
Corectie erori anii precedenti	(1.453.092)	(493.523)
Rezultatul anului	(8.979.353)	(17.540.506)
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>(16.296.668)</b>	<b>(11.897.099)</b>

Corectia de erori din anul 2012 se refera la ajustarea valorii brute si amortizarii cumulate a mijloacelor fixe (in special echipamente), prezentata in nota 15. Aceasta corectie a fost cauzata de identificarea unor neconcordanțe in balanta fata de registrul de mijloace fixe.

28 MAR 2013

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR

	Pe termen scurt			Pe termen lung		
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Imprumuturi						
Imprumuturi bancare	27.126.737	10.276.677	25.549.659	15.979.962	35.887.511	10.870.571
Linie de credit	20.845.734	20.001.987	20.322.235	-	-	-
Datorii de leasing	516.842	712.286	602.488	608.375	112.299	561.720
<b>Total</b>	<b>48.489.313</b>	<b>30.990.950</b>	<b>46.474.382</b>	<b>16.588.337</b>	<b>35.999.810</b>	<b>11.432.291</b>

Imprumuturile bancare sunt clasificate astfel:

Banca	Termen scurt RON	Termen lung RON	Termen scurt RON	Termen lung RON
BRD	17.178.195	6.642.788	3.968.404	21.062.218
Unicredit	27.549.909	9.337.174	26.310.260	14.825.293
Raiffeisen Bank	3.244.367	-	-	-
Leasing	516.842	608.375	712.286	112.299
<b>Total</b>	<b>48.489.313</b>	<b>16.588.337</b>	<b>30.990.950</b>	<b>35.999.810</b>

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.

Imprumutul de la Raiffeisen Bank, aflat in sold la 31 decembrie 2012, reprezinta, in fapt, valoarea sumelor predate in factoring cu recurs (vezi si nota 21).

28 MAR 2013

Initialled for identification  
 Semnat pentru identificare

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Clasificarea pe valute este urmatoarea:

Valuta	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
EUR	60.708.066	66.166.173	56.742.465
RON	4.369.584	824.587	1.164.208
<b>TOTAL</b>	<b>65.077.650</b>	<b>66.990.760</b>	<b>57.906.673</b>

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2012 sunt urmatoarele:

- A. Contract de investitii semnat cu BRD la 21 iunie 2006, in EUR, pentru achizitia a 4 spatii comerciale pentru Plastsistem situate in Iasi, Oradea, Galati, Constanta. Suma initiala este de 1.034.020 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3 luni + 1,7 pp. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2012 este de 339.212 RON (76.594 EUR) (31 decembrie 2011: 992.590 RON (229.782 EUR)). Data scadenta este iunie 2013, iar rambursarea se face in 80 de rate lunare egale cu o valoare de 12.766 EUR, din octombrie 2006, pana in iunie 2013.
- B. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011, iar rata dobanzii este Rata de referinta 1M + 2,25 pp. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2012 este 14.594.766 RON (3.295.497 EUR) (31 decembrie 2011: 14.252.069 RON (3.299.319 EUR)); data scadenta este 4 martie 2013.
- C. Contract de investitii semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 in EUR. Suma totala este de 2.500.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3M + 3 pp. Suma ramasa la 31 decembrie 2012 in cadrul acestui contract este de 8.857.129 RON (1.999.939 EUR) (31 decembrie 2011: 8.639.136 RON (1.999.939 EUR)). Data scadenta este 20 decembrie 2016 iar rambursarea se face in 60 de rate lunare in valoare de 41.667 EUR.
- D. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 28 noiembrie 2007 in EUR sau USD pentru achizitia de echipament. Suma initiala este de EUR 3.500.000 iar rata dobanzii este EURIBOR 1M + 1.5 pp pentru EUR. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2012 este de 5.941.845 RON (1.341.668 EUR) (31 decembrie 2011: 8.819.391 RON (2.041.667 EUR)). Data scadenta este noiembrie 2014, iar data rambursarii este din decembrie 2009 pana la 28 noiembrie 2014, cu o rata lunara de 58.333 EUR.
- E. Contract de credit- linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tiriac Bank in data de 29 septembrie 2011 in EUR. Suma este de 4.800.000 EUR rezultata din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 in valoare de 3.500.000 EUR si a creditului pe termen scurt pentru finantarea capitalului circulant in valoare de 1.300.000 EUR, impartita astfel: 4.000.000 EUR linie de credit si 800.000 EUR – overdraft. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2012 este de 20.795.264 RON (4.695.569 EUR) (31 decembrie 2011: 20.001.987 RON (4.630.411 EUR)). Data scadenta este 1 octombrie 2013.
- F. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma initiala este de 3.000.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR 1M + 5,75 pp. Suma ramasa la 31 decembrie 2012 in cadrul acestui contract este de 10.038.386 RON (2.266.667 EUR) (31 decembrie 2011: 12.197.469 RON (2.823.684 EUR)). Data scadenta este 29 septembrie 2015, iar rambursarea se face in 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.667 EUR.
- G. Imprumutul de la Raiffeisen Bank, aflat in sold la 31 decembrie 2012, reprezinta, in fapt, valoarea sumelor predate in factoring cu recurs (vezi si nota 21).

Rata medie ponderata a dobanzii anuale platita de Societate in 2012 este de 5,04% p.a. (2011: 4,38% p.a.).

## **25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)**

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

a) Pentru creditul primit de la BRD:

- Datoria Financiara Neta / EBITDA – maxim 3,5 pe parcursul perioadei de finantare, cu verificare trimestriala
- Interest Coverage Ratio ICR (EBITDA / cheltuiala cu dobanda) – minim 6 pe perioada finantarii
- DSCR (Debt Service Coverage Ratio) – minim 1,2 in 2011 pe perioada de finantare
- Lichiditatea globala – minim 1, cu verificare trimestriala
- Capitaluri proprii / Total Activ – minim 40%, cu verificare trimestriala

b) Pentru creditul primit de la Unicredit Tiriac Bank:

- Datoria Financiara Neta / EBITDA – maxim 3,5 pe parcursul perioadei de finantare, cu verificare trimestriala
- Rata de acoperire a serviciului datoriei (EBITDA – Impozit pe profit / Rate aferente datoriilor financiare + Cheltuielile financiare) – minim 1,2 pentru fiecare an fiscal pe durata creditului
- Lichiditatea globala – minim 1, cu verificare trimestriala
- Capitaluri proprii / Total Activ – minim 40%, cu verificare trimestriala

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

- Scrisoarea de la BRD este datata 31 decembrie 2012 si mentioneaza ca banca accepta incalcarea conditiilor contractuale, si ca un nou calcul al indicatorilor va fi efectuat la 31 decembrie 2013;
- Scrisoarea de la Unicredit Tiriac Bank este datata 27 decembrie 2012 ca banca accepta incalcarea conditiilor contractuale pe o perioada nedeterminata, analizand trimestrial situatia societatii.

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

### **Contracte de leasing**

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Datorii de leasing financiar

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

	Platile minime de leasing			Valoarea curenta a platilor minime de leasing		
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Valoarea curenta a platilor de leasing</b>						
Sume scadente intr-un an	565.180	745.539	602.488	516.842	712.288	602.488
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	640.665	115.960	561.720	608.375	112.299	561.720
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>1.205.845</b>	<b>861.499</b>	<b>1.164.208</b>	<b>1.125.217</b>	<b>824.587</b>	<b>1.164.208</b>
Minus cheltuieli financiare viitoare	80.628	36.912	-	-	-	-

Valoarea curenta a datoriilor de leasing financiar, incluse in situatiile financiare ca:

Imprumuturi pe termen scurt	516.842	712.288	602.488	-	-	-
Imprumuturi pe termen lung	608.375	112.299	561.720	-	-	-



**26. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR**

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca drept beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Societate la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 60 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Estimările principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 10% pentru primii 5 ani, egala cu rata dobanzii pentru obligatiunile emise de stat.

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

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

<b>Beneficii pentru angajati</b>	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
Sold initial	343.981	346.854	625.344
Scaderi	(13.662)	(2.873)	(278.490)
<b>Sold final</b>	<b>330.319</b>	<b>343.981</b>	<b>346.854</b>

**27. PROVIZIOANE CURENTE**

	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>Miscari</b>			<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>Reversare de provizion neutilizat RON</b>	<b>Reversare de provizion utilizat RON</b>	<b>Provizion suplimentar RON</b>	<b>RON</b>
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.409.353	-	-	930.776	1.478.578
Provizioane pentru litigii	686.839	-	-	67.699	619.140
Alte provizioane	336.922	(340.376)	(80.400)	-	757.698
<b>Sold final</b>	<b>3.433.114</b>	<b>(340.376)</b>	<b>(80.400)</b>	<b>998.474</b>	<b>2.855.416</b>

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>Miscari</b>			<b>1 ianuarie 2012</b>
	<b>RON</b>	<b>Reversare de provizion neutilizat RON</b>	<b>Reversare de provizion utilizat RON</b>	<b>Provizion suplimentar RON</b>	<b>RON</b>
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	2.873.782	-	-	464.429	2.409.353
Provizioane pentru litigii	630.839	-	(56.000)	-	686.839
Alte provizioane	1.318.575	-	(86.587)	1.068.240	336.922
<b>Sold final</b>	<b>4.823.196</b>	<b>-</b>	<b>(142.587)</b>	<b>1.532.669</b>	<b>3.433.114</b>

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Stampă pentru identificare

**28. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Datorii comerciale	36.083.898	29.792.236	42.575.571
Efecte de platit	2.114.445	643.747	-
Datorii din achizitia de active pe termen lung	2.700.817	616.249	1.253.590
Avansuri de la clienti	521.839	347.966	238.889
Alte datorii	4.209.558	4.429.954	8.922.551
<b>Total</b>	<b>45.630.557</b>	<b>35.830.152</b>	<b>52.990.601</b>

Cresterea de 2,1 Mil. RON a datoriilor catre furnizorii de mijloace fixe provine in cea mai mare parte din achizitia de matrite de la furnizorul Politsch (1,9 Mil. RON, platibili in rate).

**Alte datorii**

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	2.301.463	2.218.605	2.180.270
TVA de plata	1.305.580	986.503	5.848.615
TVA neexigibila	(13.472)	-	-
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	93.429	99.700	114.010
Creditori diversi	171.257	648.281	(3.723)
Garantii comerciale primite	27.700	36.125	351.929
Alte impozite de plata	323.601	440.741	431.451
<b>Total</b>	<b>4.209.558</b>	<b>4.429.954</b>	<b>8.922.551</b>

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

Structura capitalului Societatii consta in datorii, care includ imprumuturile prezentate in nota 25, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat, asa cum sunt prezentate in notele 22, 23 si respectiv, 24.

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

28 MAR 2013

Initialled for identification  
Semnat pentru identificare

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2012, 2011 si 2010 a fost, dupa cum urmeaza:

	2012	2011	2010
Imprumuturi totale	65.077.650	66.990.760	57.906.673
Numerar	(7.834.580)	(2.501.322)	(3.341.437)
Datoria neta	57.243.070	64.489.438	54.565.236
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>114.259.853</b>	<b>121.772.850</b>	<b>136.333.057</b>
<b>Total capitaluri si datorii neta</b>	<b>171.502.923</b>	<b>186.262.288</b>	<b>190.898.293</b>
<b>Grad de indatorare</b>	<b>33%</b>	<b>35%</b>	<b>29%</b>

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

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

(b) **Obiectivele gestionarii riscurilor financiare**

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

(c) **Riscul de piata**

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

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

28 MAR 2013

Initialled for Identification  
Semnat pentru identificare

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

### (d) *Gestionarea riscurilor valutare*

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

### (e) *Gestionarea riscurilor ratei dobanzii*

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

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

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

De asemenea, in 2012, Societatea a incheiat un contract de swap pe rata dobanzii prin care Societatea se angajeaza sa plateasca o dobanda fixa de 2.15% p.a. si sa incaseze de la banca o dobanda variabila EURIBOR 1M. La 31 decembrie 2012, valoarea justa a contractului de swap este o pierdere de 281.340 RON.

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

### (f) *Alte riscuri privind preturile*

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

### (g) *Gestionarea riscului de credit*

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare 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.

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

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

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

**(h) Gestionarea riscului de lichiditate**

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor 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 datoriilor financiare. Lista 25 include o lista de facilitati suplimentare netrase pe care Societatea le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatile unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare. Nota 25 include o lista de facilitati suplimentare netrase pe care Societatea le are la dispozitie pentru a reduce si mai mult riscul privind lichiditatile.

**(i) Valoarea justa a instrumentelor financiare**

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

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 Ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Neexigibile	51.448.735	37.851.803	49.019.001
In intarziere, fara a fi depreciate	10.067.265	7.997.924	9.601.991
Depriciate si provizionate integral	13.884.930	12.662.423	8.674.028
<b>TOTAL</b>	<b>75.400.929</b>	<b>58.512.150</b>	<b>67.295.020</b>

28 MAR 2013

Initialed for identification  
 Stampet pentru identificare

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

In intarziere, fara a fi depreciate

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Pana la 3 luni	6.799.332	1.593.092	4.544.353
De la 3 la 6 luni	727.784	4.369.757	2.133.767
De la 6 la 9 luni	1.641.184	755.748	327.639
Mai mult de 9 luni	898.965	1.279.327	2.596.232
<b>TOTAL</b>	<b>10.067.265</b>	<b>7.997.924</b>	<b>9.601.991</b>

Depreciate si provizionate integral

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Pana la 6 luni	1.703.413	4.776.717	3.296.131
De la 6 la 12 luni	1.445.064	6.696.911	2.216.598
Peste 12 luni	10.736.452	1.188.796	3.161.300
<b>TOTAL</b>	<b>13.884.930</b>	<b>12.662.423</b>	<b>8.674.028</b>

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

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)**

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

	EUR	USD	HUF	RON	31 decembrie 2012 Total
2012	1EUR= RON 4,4287 EUR	1USD= RON 3,3575 USD	1HUF= RON 0,0151 HUF	1 RON RON	RON
	RON	RON	RON	RON	RON
<b>ACTIVE (Imprumuturi si creante)</b>					
Numerar si echivalente de numerar	19.555	5.854.066	4.072	1.956.887	7.834.580
Creante	3.416.949	28.603	-	58.070.448	61.516.000
<b>DATORII (Datorii financiare)</b>					
Datorii comerciale si alte datorii	(27.036.676)	(1.224.144)	-	(17.369.737)	(45.630.557)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(63.952.432)	-	-	(1.125.218)	(65.077.650)
2011	1EUR= RON 4,3197 EUR	1USD= RON 3,3393 USD	1HUF= RON 0,0139 HUF	1 RON RON	31 decembrie 2011 Total
	RON	RON	RON	RON	RON
<b>ACTIVE (Imprumuturi si creante)</b>					
Numerar si echivalente de numerar	21.785	6.833	3.735	2.468.969	2.501.322
Creante	4.101.120	-	-	41.748.606	45.849.727
<b>DATORII (Datorii financiare)</b>					
Datorii comerciale si alte datorii	(19.205.471)	(2.885)	-	(16.621.796)	(35.830.152)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(66.166.174)	-	-	(824.586)	(66.990.760)

28 MAR 2013

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Initialed for Identification  
 Samet pentru identificare

2010	EUR 1EUR= RON 4,3197 EUR	USD 1USD= RON 3,3393 USD	HUF 1HUF= RON 0,0139 HUF	RON 1 RON RON	1 Ianuarie 2011 Total
	RON	RON	RON	RON	RON
<b>ACTIVE (Imprumuturi si creante)</b>					
Numerar si echivalente de numerar	36.967	21.246	4.117	3.279.106	3.341.437
Creante comerciale si similare	1.818.428	-	-	56.802.564	58.620.992
<b>DATORII (Datorii financiare)</b>					
Datorii comerciale si alte datorii	(21.294.376)	-	-	(31.696.226)	(52.990.601)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(56.742.465)	-	-	(1.164.208)	(57.906.673)

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



29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(8.755.260)	8.755.260	(8.124.874)	8.124.874

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

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

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

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

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	650.777	(650.777)	669.908	(669.908)

28 MAR 2013

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Initialed for identification  
 Secret pentru identificare

	2012	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Datorii comerciale si alte datorii							
<b>Instrumente purtatoare de dobanda</b>		(30.541.320)	(13.687.035)	(5.058.372)	(7.652.496)	-	(56.937.223)
Imprumuturi pe termen lung si scurt		(947.243)	(1.610.686)	(45.931.386)	(16.588.335)	-	(65.077.650)
Dobanzi viitoare		(126.800)	(244.994)	(961.785)	(985.202)	-	(2.318.781)
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Numerar si echivalente de numerar		7.834.580	-	-	-	-	7.834.580
Creante		31.514.542	29.343.297	641.961	16.200	-	61.516.000
	2011	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Datorii comerciale si alte datorii							
<b>Instrumente purtatoare de dobanda</b>		(12.650.655)	(21.709.780)	(4.902.831)	(8.292.615)	-	(47.555.881)
Imprumuturi pe termen lung si scurt		(760.185)	(1.773.588)	(28.457.181)	(27.654.066)	(6.345.740)	(66.990.760)
Dobanzi viitoare		(54.965)	(113.036)	(526.760)	-	-	(694.781)
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Numerar si echivalente de numerar		2.501.322	-	-	-	-	2.501.322
Creante		21.497.265	21.478.535	2.857.753	16.174	-	45.849.727
	2010	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Datorii comerciale si alte datorii							
<b>Instrumente purtatoare de dobanda</b>		(38.395.087)	(13.893.734)	(3.172.499)	(8.053.265)	-	(63.514.585)
Imprumuturi pe termen lung si scurt		(913.896)	(10.132.969)	(35.427.516)	(11.432.291)	-	(57.906.673)
Dobanzi viitoare		(50.739)	(94.187)	(340.375)	(352.244)	(28.640)	(866.185)
<b>Nepurtatoare de dobanda</b>							
Numerar si echivalente de numerar		3.341.437	-	-	-	-	3.341.437
Creante		27.964.902	16.157.481	14.460.813	37.796	-	58.620.992

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Stampat pentru identificare

### 30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

#### 31 decembrie 2012

##### **Filiale**

SC Plastsistem SA Bistrita

SC Politub SA Bistrita

##### **Societati legate (prin actionariat comun)**

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Granatul Investment&ManagementSRL

GM Ecoinstal SRL

#### 31 decembrie 2011

##### **Filiale**

SC Plastsistem SA Bistrita

SC Politub SA Bistrita

SC Teraglass Bistrita SRL Bistrita

##### **Societati legate (prin actionariat comun)**

Rombat SA

Rombat Automobile SA

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Granatul Investment&Management SRL

GM Ecoinstal SRL

#### 31 decembrie 2010

##### **Filiale**

SC Plastsistem SA Bistrita

SC Politub SA Bistrita

##### **Societati legate (prin actionariat comun)**

Rombat SA

Rombat Automobile SA

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Parc Alba Iulia SRL

28 MAR 2013

Initiated for identification  
 Semnat pentru identificare

**30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)**

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>1 ianuarie 2011</u>
	RON	RON	
Vanzari de bunuri si servicii	6.425.717	14.766.644	-
Cumparari de bunuri si servicii	6.181.314	13.849.174	-
Cumparari de mijloace fixe	49.000	78.376	-
Solduri debitoare	2.175.072	1.389.651	1.073.916
Solduri creditoare	7.201	589.237	4.919.077

**Compensatiile acordate personalului conducerii superioare**

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
Salarii directori	2.480.268	3.287.129
Salarii ale consiliului de administratie	504.000	532.000
<b>Total</b>	<b>2.984.268</b>	<b>3.819.129</b>

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

**31. REZULTAT PE ACTIUNE**

Rezultatul pe actiune de baza este calculat prin impartirea profitului aferent actionarilor societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in curs de emisiune in decursul anului, cu exceptia actiunilor ordinare achizitionate de societate si detinute ca actiuni proprii.

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	RON	RON
(Pierdere) atribuabila detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	<b>(8.979.353)</b>	<b>(17.540.506)</b>
Numar mediu de actiuni	297.875.880	297.875.880
<b>Rezultatul pe actiune</b>	<b>(0,0302)</b>	<b>(0,0589)</b>

Rezultatul pe actiune diluat este egal cu rezultatul pe actiune de baza.

Ca urmare a deciziei de anulare a 9.000.000 actiuni in martie 2013 (a se vedea nota 34), pierderea pe actiune aferenta anului 2012 recalculata pe baza noului numar mediu de actiuni devine (0,0306) RON/actiune.

**32. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>1 ianuarie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	
Numerar in banci	7.767.062	2.418.666	2.799.928
Cecuri	-	11.669	11.344
Efecte de incasat	-	-	444.562
Numerar in casa	57.185	32.091	27.073
Echivalente de numerar	10.333	38.897	58.530
<b>Total</b>	<b>7.834.580</b>	<b>2.501.322</b>	<b>3.341.437</b>

**33. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**

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

Firma	Obiect contract	Data	Valoare contract EUR
POLITSCH KUNSTSTOFFTECHNIK GMBH - AUSTRIA	Matrite extrudare Cercevele usi - 2 buc	Iulie 2012	175.000
	Achizitie matrite	Martie 2012	423.668
MIKROSAN MAKINA VE KALIP SAN.A.S	Ghilotine debitare profile tamplarie	Septembrie 2012	25.000

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

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

In anul 2011, Societatea a semnat un angajament de transfer cu SCTeracota Bistrita SRL, a intregii linii de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere (detalii incluse la nota E de mai jos). Conform contractului, in cazul in care cumparatorul nu indeplinea obligatiile de plata a ratelor catre Teraplast, Teraplast avea dreptul de a relua posesia activelor transferate. In decembrie 2012, SC Teracota Bistrita a intrat in procedura de faliment, si, in consecinta, Teraplast a reintrat in posesia mijloacelor transferate initial. Managementul a luat decizia ca echipamentele transferate sa fie casate, cladirea transferata sa fie demolata, iar destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoarea justa la aceasta data. Cresterea din evaluarea la valoarea justa a fost inregistrata in rezervele din reevaluare (conform IAS 16 si IAS 40).

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

### 33. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

La 31 decembrie 2012 Societatea are emise scrisori de garantie, conform cu detaliile de mai jos:

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

La 31 decembrie 2012 imobilizari corporale cu o valoare contabila neta de 112.889.009 RON constituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 63.548.398 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 32.670.146 RON). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

#### Datorii fiscale potentiale

In Romania, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare in natura auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare in care agentia respectiva poate fi interesata. Este probabil ca Societatea sa continue sa fie supusa din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcarii sau presupuse incalcarii ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Societatea poate contesta presupusele incalcarii si penalitatile aferente atunci cand conducerea este de parere ca este indreptatita sa actioneze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Societatii. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

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

#### Aspecte privitoare la mediu

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

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

28 MAR 2013

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

### 33. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

#### Pretul de transfer

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

#### Criza financiara

##### *Volatilitatea recenta a pietelor financiare internationale si romanesti*

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

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

##### *Impactul asupra clientilor*

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

#### 34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

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

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

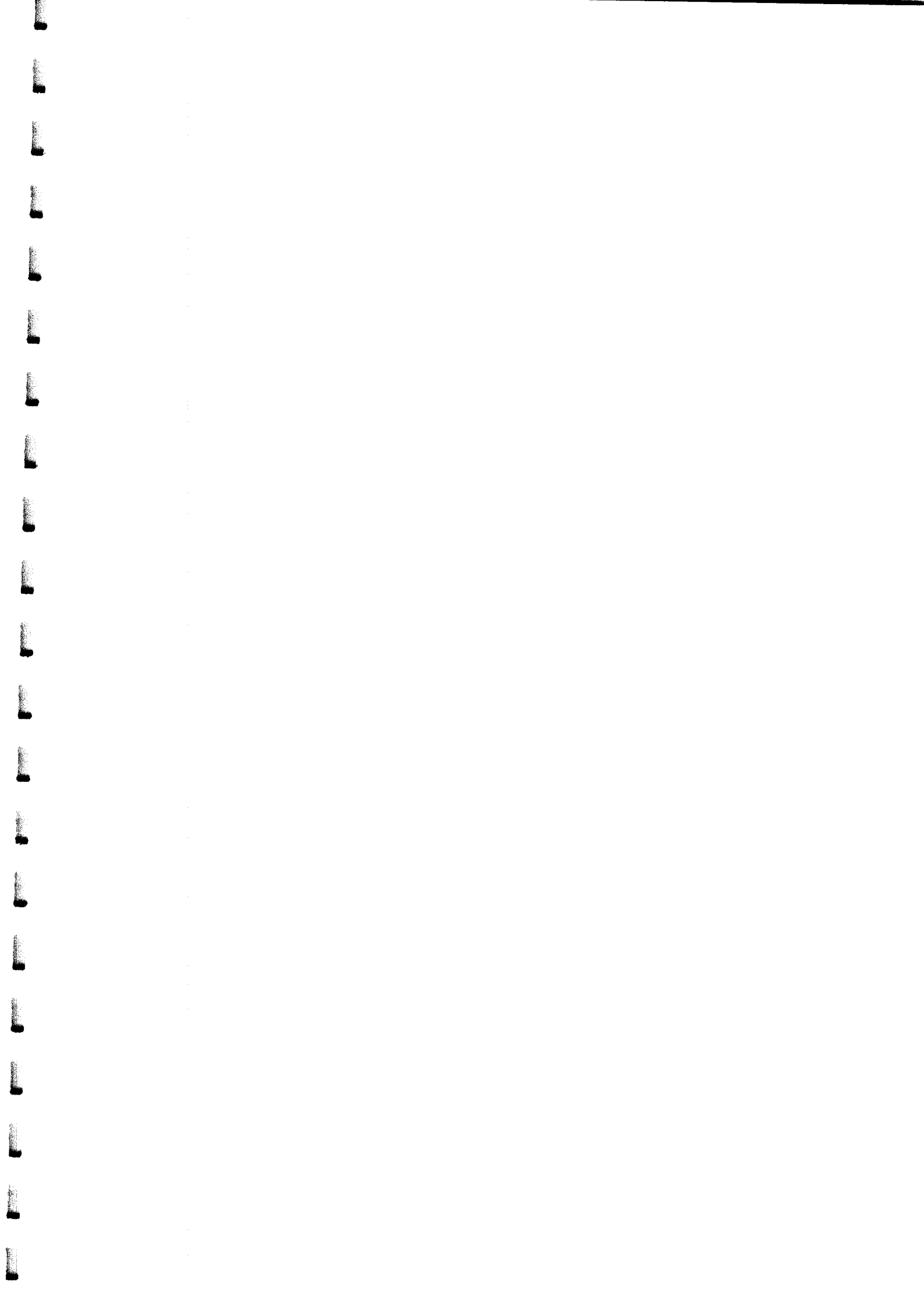
In data de 14 martie 2013 se aproba alegerea domnului Traian Simion in calitate de administrator al Societatii, mandatul acestuia fiind valabil de la data numirii pana la data de 14 iunie 2013.

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

#### 35. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la data de 25 martie 2013.





Bifati numai dacă  
este cazul:
 Mari Contribuabili care depun bilanțul la București  
 Sucursala

Tip situație financiară: IR

 An  Semestru

Anul 2012

Entitatea TERAPLAST

Adresa

Judet

Bistrita-Nasaud

Sector

Localitate

Bistrita

Strada

DN 15A KM 45+500

Nr.

Bloc

Scara

Ap.

Telefon

Număr din registrul comerțului J06 735 1992

Cod unic de înregistrare 3 0 9 4 9 8 0

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

2221 Fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic

 Situație financiară anuală

 Raportare anuală

Raportare anuală încheiată la 31.12.2012 de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aprobate prin Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr.1286/2012, cu modificările și completările ulterioare, al cărui exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic.

ADMINISTRATOR,

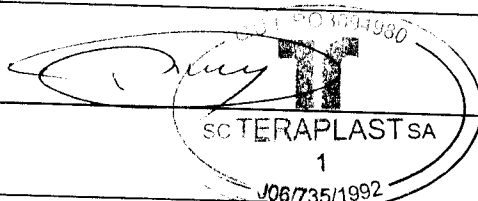
INTOCMIT,

Numele și prenumele

SIMION TRAIAN

Numele și prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Semnătura  
și stampila

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Semnătura electronică

# SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 31.12.2012

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2012	31.12.2012
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	01		
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	1.152.116	921.377
3. Fond comercial (ct.2071)	03		
4. Imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233-2933)	04	37.096	957
TOTAL (rd.01 la 04)	05	1.189.212	922.334
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06	75.240.292	67.402.890
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07	61.243.968	44.048.627
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08	793.636	633.717
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	09	937.506	12.257.263
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	10	1.578.637	1.759.026
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	11		
TOTAL (rd. 06 la 11)	12	139.794.039	126.101.523
<b>III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)</b>			
	13		
<b>IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	14		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	15		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	16	9.214.808	9.214.880
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	17		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	18		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	19		
TOTAL (rd. 14 la 19)	20	9.214.808	9.214.880
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 05 + 12 + 13 + 20)	21	150.198.059	136.238.737
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	22	10.014.607	10.033.862
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	23	6.720.255	
3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	24	766.094	711.164
4. Produse finite și mărfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 357 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3957 - 397 - 4428)	25	18.096.050	19.219.730

TOTAL (rd. 22 la 25)	26	35.597.006	29.964.756
II. CREAŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 - 491)	27	44.881.903	56.925.575
2. Avansuri platite (ct. 409)	28	342.054	1.056.414
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	29		
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453 - 495*)	30		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	31		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	32	2.397.780	4.197.044
7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	33		
TOTAL (rd. 27 la 33)	34	47.621.737	62.179.033
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	35		5.837.027
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	36	2.501.319	1.997.553
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 26+ 34 + 35 + 36)	37	85.720.062	99.978.369
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	38	384.796	268.290
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	39		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	40	10.539.597	24.426.912
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	41	347.966	521.839
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	42	30.408.484	38.784.715
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	43	643.747	2.114.445
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	44		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	45		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	46		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	47		310.221
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	48	32.813.369	34.325.559
TOTAL (rd. 39 la 48)	49	74.753.163	100.483.691
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 37 + 38 - 49 - 68)	50	11.351.695	-237.032
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 21 + 50)	51	161.549.754	136.001.705
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	52		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	53	35.999.809	16.588.337
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	54		

4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	55		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	56		
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct. 406)	57		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	58		
8. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	59		
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	60		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	61		
TOTAL (rd. 52 la 61)	62	35.999.809	16.588.337
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1517)	63	343.981	330.319
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	64	3.433.114	4.823.196
TOTAL (rd. 63 +64)	65	3.777.095	5.153.515
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	66		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.68 + 69) :	67		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	68		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	69		
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	70		
TOTAL (rd. 66+ 67+ 70)	71		
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	72	29.787.588	29.787.588
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	73		
3. Capital subscris reprezentand datorii financiare (ct. 1027)	74		
4. Ajustari ale capitalului social (ct. 1028)	75	31.030.010	31.030.010
	76		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	77		
	78		
TOTAL (rd. 72 + 73 + 74 + 75 - 76+ 77 - 78)	79	60.817.598	60.817.598
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	80	42.245.118	42.245.118
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	81	27.276.765	24.163.337
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	82	3.330.468	3.330.468
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	83		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	84	37.536.233	37.536.233
TOTAL (rd. 82 la 84)	85	40.866.701	40.866.701
Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale individuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala (ct.1072)	86		
SOLD C (ct.1072)			
SOLD D (ct.1072)	87		

Acțiuni proprii (ct. 109)	88	3.874.849	3.874.849
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	89		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	90		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	91	0	
SOLD C (ct. 117)			
SOLD D (ct. 117)	92	4.690.172	16.167.637
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	93		
SOLD C (ct. 118)			
SOLD D (ct. 118)	94	23.327.806	24.811.062
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	95		
SOLD C (ct. 121)			
SOLD D (ct. 121)	96	17.540.505	8.979.353
Repartizarea profitului (ct. 129)	97		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 79 + 80 + 81+85+ 86 - 87 - 88+ 89 - 90 + 91 - 92+ 93 - 94+ 95 - 96 - 97)	98	121.772.850	114.259.853
Patrimoniul public (ct. 1026)	99		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 98 + 99)	100	121.772.850	114.259.853

Suma de control F10 : 3306899383 / 10288510919

\*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

La rd. 27. Sumele inscrise la acest rand si preluate din conturile 2675 la 2679 reprezinta creantele aferente contractelor de leasing financiar si altor contracte asimilate, precum si alte creante imobilizate, scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni.

La rd. 74. in acest cont se evidentiaza actiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezinta datorii financiare.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

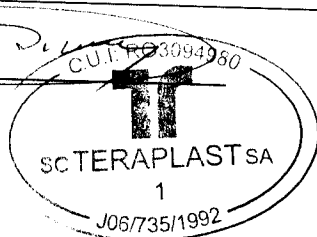
SIMION TRAIAN

Numele si prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular  
VALIDAT**

# SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 31.12.2012

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05)	01	209.359.979	239.544.664
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	172.792.524	217.215.043
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	38.314.814	23.542.270
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	1.747.359	1.212.649
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct.7411)	05		
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)			
Sold C	06		1.605.106
Sold D	07	642.458	
3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 09 + 10)	08		0
4. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	10		
6. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.753)	11		656.836
7. Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.755)	12		
8. Venituri din investiții imobiliare (ct.756)	13	203.076	5.130.830
9. Venituri din active biologice și produse agricole (ct.757)	14		
10. Venituri din subvenții de exploatare în caz de calamități și alte evenimente similare (ct.7417)	15		
11. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	16	4.969.949	16.686.199
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 06- 07 + 08 +11+12 +13+14+15+16)</b>	<b>17</b>	<b>213.890.546</b>	<b>263.623.635</b>
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	18	119.573.289	157.306.016
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	773.162	815.552
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	20	6.897.356	5.925.712
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21	30.339.932	18.844.715
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22	842.835	805.496
13. Cheltuieli cu personalul (rd. 24 +25) :	23	22.868.180	22.257.797
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	24	18.132.845	17.500.920
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	25	4.735.335	4.756.877
14. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 27 - 28)	26	14.557.546	22.400.452
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813 + 6816 + 6817)	27	14.585.591	22.400.452

a.2) Venituri (ct.7813 + 7816)	28	28.045	
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 30 - 31)	29	5.867.808	1.083.485
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	30	9.107.609	8.599.857
b.2) Venituri (ct.754+7814)	31	3.239.801	7.516.372
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 41)	32	27.260.885	38.637.959
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	18.077.388	17.039.264
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	34	1.253.222	922.061
15.3. Cheltuieli cu protecția mediului inconjurator (ct.652)	35		540.212
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.653)	36	656.836	
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.655)	37		
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	38	14.755	
15.7 Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct.657)	39		
15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	40		
15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581+ 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	41	7.258.684	20.136.422
Ajustări privind provizioanele (rd. 43 - 44)	42	577.698	1.390.082
- Cheltuieli (ct.6812)	43	998.474	1.446.082
- Venituri (ct.7812)	44	420.776	56.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 18 la 21- 22+23 + 26 + 29 + 32 + 42)	45	227.873.021	267.856.274
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 17 - 45)	46	0	0
- Pierdere (rd. 45 - 17)	47	13.982.475	4.232.639
16. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct.7611)	48		
17. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	49	143.111	147.006
18. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct.762)	50		
19. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	51		
20. Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	52	4.727.782	4.585.809
21. Venituri din dobânzi (ct.766*)	53	13.747	19.824
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	54		
22. Alte venituri financiare (ct.7615 + 764 +767 + 768)	55	194.321	10.761
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 48 + 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 55)	56	5.078.961	4.763.400
23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 58 - 59)	57		
- Cheltuieli (ct.686)	58		
- Venituri (ct.786)	59		
24. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	60		
25. Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	61		310.221
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	62	2.228.972	2.554.335
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	63		



27. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	64	6.258.039	7.956.510
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 57 +60+ 61 + 62 + 64)	65	8.487.011	10.821.066
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 56 - 65)	66	0	0
- Pierdere (rd. 65 - 56)	67	3.408.050	6.057.666
VENITURI TOTALE (rd. 17 +56)	68	218.969.507	268.387.035
CHELTUIELI TOTALE (rd.45 + 65)	69	236.360.032	278.677.340
28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd.68 - 69)	70	0	0
- Pierdere (rd. 69 - 68)	71	17.390.525	10.290.305
29. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	72		1.140.122
30. Impozitul pe profitul amanat (ct. 692)	73	149.980	
31. Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	74		2.451.074
32. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75		
33. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 70- 72- 73 +74 - 75)	76	0	0
- Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 -74+ 75) (rd. 72 + 73 + 75 -70 - 74)	77	17.540.505	8.979.353

Suma de control F20 : 3731634553 / 10288510919

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd. 24 La acest rand se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 "Cheltuieli cu colaboratorii", analitic "Colaboratori pentru persoane fizice".

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

SIMION TRAIAN

Numele si prenumele

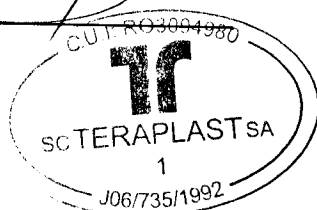
ORBAN ENIKO-EDIT

Semnătura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității



Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

# DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2012

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr. unitati</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Unitati care au inregistrat profit	01	0	0	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1	8.979.353	
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
<b>II Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care:</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.05+ 09 + 15 la 19 + 23)	04	933.934	812.785	121.149
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	894.024	772.875	121.149
- peste 30 de zile	06	676.550	606.484	70.066
- peste 90 de zile	07	217.474	166.391	51.083
- peste 1 an	08	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14) :	09			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13			
- Alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	39.910	39.910	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 20 la 22) :	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			
<b>III. Numar mediu de salariatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2011</b>		<b>31.12.2012</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Numar mediu de salariatii	24	449	470	

Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie

25

426

464

**IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente****Nr.  
rd.****Sume (lei)****A****B****1**

Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:

26

- impozitul datorat la bugetul de stat

27

Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:

28

- impozitul datorat la bugetul de stat

29

Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate\*) nerezidente, din care:

30

- impozitul datorat la bugetul de stat

31

Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate\*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:

32

- impozitul datorat la bugetul de stat

33

Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:

34

- impozitul datorat la bugetul de stat

35

Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate\*) nerezidente, din care:

36

- impozitul datorat la bugetul de stat

37

Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate \*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:

38

- impozitul datorat la bugetul de stat

39

Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:

40

- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat

41

Redevență minieră plătită

42

Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:

43

- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor

44

- subvenții aferente veniturilor, din care:

45

-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca\*\*)

46

Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:

47

- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat

48

- creanțe restante de la entități din sectorul privat

49

**V. Tichete de masa****Nr.  
rd.****Sume (lei)****A****B****1**

Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor

50

**VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare \*\*)****Nr.  
rd.****31.12.2011****31.12.2012****A****B****1****2**

Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	51		
- din fonduri publice	52		
- din fonduri private	53		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare – total (rd. 55 la 57)	54		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	55		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	56		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	57		
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.4094)	58		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.4093)	59		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 61+ 69) :	60	9.341.649	9.366.338
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 62 la 68) :	61	9.149.408	9.149.880
- acțiuni cotate emise de rezidenți	62		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	63	9.149.408	9.149.880
- părți sociale emise de rezidenți	64		
- obligațiuni emise de rezidenți	65		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți	66		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenți	67		
- obligatiuni emise de nerezidenți	68		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 70 + 71):	69	192.241	216.458
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	70	192.241	216.458
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	71		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) , din care:	72	57.694.139	71.368.008
-creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute ( din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	73	4.101.120	3.445.552
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	20.660.347	23.952.195
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	67.043	49.103
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , ( rd. 77 la 81) :	76	2.019.598	663.078
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	77	3.336	
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	78	1.788.582	663.078
- subventii de incasat(ct.445)	79	227.680	
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	80		
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	81		
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile din grup(ct.451)	82		

Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83		
Creante rezultate din operatiuni cu instrumente derivate (ct.465)	84		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) , (rd. 86 la 88) :	85	538.815	3.484.427
- decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionarii privind capitalul si decontari din operatiuni in participatie ( ct. 453 + 456 + 4582 )	86		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice , altele decat creantele in legatura cu institutiile publice ( institutiile statului ), ( din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473 )	87	538.815	3.484.427
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct. 461)	88		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	89	3	
- de la nerezidenti	90		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	91		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + din ct.508) (rd.93 la 99) :	92		
- acțiuni cotate emise de rezidenti	93		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	94		
- părți sociale emise de rezidenti	95		
- obligațiuni emise de rezidenti	96		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	97		
- actiuni emise de nerezidenti	98		
- obligatiuni emise de nerezidenti	99		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	100		
Casa în lei și în valută (rd.102+103) :	101	32.091	57.185
- în lei (ct. 5311)	102	32.091	47.579
- în valută (ct. 5314)	103		9.606
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.105+107):	104	2.411.036	1.921.047
- în lei (ct. 5121), din care:	105	2.378.683	1.889.987
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	106		
- în valută (ct. 5124), din care:	107	32.353	31.060
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	108		
Alte conturi curente la bănci și acreditive ( rd.110+111 ) :	109	19.296	8.988
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	110	19.296	8.988
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	111		
Datorii (rd. 113 + 116+ 119 + 122+ 125 + 128 + 131 + 134 + 137+ 140 + 143 + 144+ 148 + 150 + 151 + 156 + 157 + 158+ 159 + 165) :	112	108.200.337	116.156.746
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161 )(rd. 114+115) :	113		
- în lei	114		
- în valută	115		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct.1681) (rd.117+118) :	116		

- in lei	117		
- in valuta	118		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197 ), (rd. 120+121) :	119	30.990.950	48.489.313
- în lei	120		
- în valută	121	30.990.950	48.489.313
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 123+124) :	122	53.524	50.469
- in lei	123		
- in valuta	124	53.524	50.469
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd. 126+127) :	125		
- în lei	126		
- în valută	127		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) ( rd. 129+130) :	128		
- in lei	129		
- in valuta	130		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627 ), (rd.132+133) :	131	35.999.810	16.588.337
- în lei	132		
- în valută	133	35.999.810	16.588.337
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.135+136) :	134	107.484	90.993
- in lei	135		
-in valuta	136	107.484	90.993
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 ) (rd.138+139) :	137		
- în lei	138		
- în valută	139		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung ( din ct.1682) (rd. 141+142) :	140		
- in lei	141		
- in valuta	142		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	143		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 145+146) :	144	824.587	1.125.217
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	145		
- în valută	146	824.587	1.125.217
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	147		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	148	35.830.152	45.630.557
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute ( din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	149	19.208.356	28.260.820

Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	150	1.696.154	1.696.335
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.152 la 155):	151	2.049.395	2.314.268
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	152	622.151	698.557
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+4423+4428+444+446)	153	1.427.244	1.615.711
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	154		
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	155		
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile din grup(ct.451)	156		
Sume datorate actionarilor ( ct.455 )	157		
Datorii rezultate din operatiuni cu instrumente derivate (ct.465)	158		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), (rd. 160 la 164):	159	648.281	171.257
-decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionarii privind capitalul, dividende si decontari din operatiuni in participatie (ct. 453 + 456 + 457+ 4581)	160		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice ( institutiile statului ) 1) (din ct. 462 + din ct.472 + din ct.473)	161	648.281	171.257
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	162		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	163		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	164		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	165		
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici*****)	166		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	167		
- acțiuni cotate 2)	168	29.787.588	29.787.588
- acțiuni necotate 3)	169		
- părți sociale	170		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	171		
Brevete si licente (din ct.205)	172		
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	173	532.000	504.000
<b>X. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	174		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	175		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	176		
<b>XI. Capital social varsat (ct.1012) (rd 178+181+185+186+187+188):</b>	177		
- detinut de institutii publice, (rd.179+180):	178		

- detinut de institutii publice de subordonare centrala	179		
- detinut de institutii publice de subordonare locala	180		
- detinut de societati comerciale cu capital de stat , din care:	181		
- cu capital integral de stat	182		
- cu capital majoritar de stat	183		
- cu capital minoritar de stat	184		
- detinut de regii autonome	185		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	186		
- detinut de persoane fizice	187		
- detinut de alte entitati	188		
<b>XII. Dividende ale societatilor comerciale cu capital de stat si varsaminte ale regiilor autonome, din care:</b>	189		
- dividende/varsaminte aferente anului 2012, repartizate catre institutii publice, din care:	190		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	191		
- catre institutii publice de subordonare locala;	192		
- dividende/varsaminte din profitul anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	193		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	194		
- catre institutii publice de subordonare locala;	195		
- dividende/varsaminte din profitul aferent exercitiilor anterioare anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	196		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	197		
- catre institutii publice de subordonare locala;	198		

Suma de control F30 : 970575943 / 10288510919



- \*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.
- \*\*) Subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca (transferuri de la bugetul statului catre angajator) - reprezinta sumele acordate angajatorilor pentru plata absolventilor institutiilor de invatamant, stimularea somerilor care se incadreaza in munca inainte de expirarea perioadei de somaj, stimularea angajatorilor care incadreaza in munca pe perioada nedeterminata someri in varsta de peste 45 ani, someri intretinatori unici de familie sau someri care in termen de 3 ani de la data angajarii indeplinesc conditiile pentru a solicita pensia anticipata partiala sau de acordare a pensiei pentru limita de varsta, ori pentru alte situatii prevazute prin legislatia in vigoare privind sistemul asigurarilor pentru somaj si stimularea ocuparii fortei de munca.
- \*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, cu modificarile ulterioare.
- \*\*\*\*) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere in aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.
- \*\*\*\*\*) Prin operatori economici se inteleg mai putin operatorii economici din sectorul financiar (instituti de credit, institutii financiare nebancaire, entitati reglementate si supravegheate de comisia de Supraveghere a Asigurarilor, comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, comisia Nationala a Valorilor mobiliare), societatile reclassificate in sectorul administratiei publice si institutiile fara scop lucrativ in serviciul gospodariilor populatiei.
- 1) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile si tranzacționate, potrivit legii.
- 3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

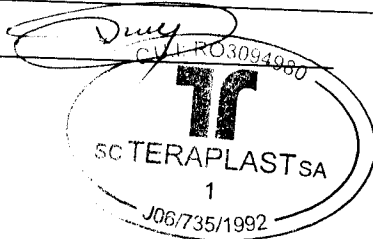
Numele si prenumele

SIMION TRAIAN

Numele si prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Semnatura



Stampila unitatii

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular  
VALIDAT**

## SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

Formular 40

la data de 31.12.2012

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I. Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	3.768.761	279.036	368	X	4.047.429
Imobilizari necorporale in curs de executie	03	37.096	236.081	272.220	X	957
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	3.805.857	515.117	272.588	X	4.048.386
<b>II. Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	13.289.727	9.848.906	11.319.757	X	11.818.876
Constructii	06	62.013.924	3.520.831			65.534.755
Instalatii tehnice si masini	07	147.833.492	7.433.761	22.770.461		132.496.792
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	1.092.745	4.650			1.097.395
Investitii imobiliare	09	937.506	11.319.757			12.257.263
Imobilizari corporale in curs de executie	10	1.578.638	8.573.006	8.392.619		1.759.025
Investitii imobiliare in curs de executie	11	0				0
TOTAL (rd. 05 la 11)	12	226.746.032	40.700.911	42.482.837		224.964.106
<b>III. Active biologice</b>	13				X	
<b>IV. Imobilizari financiare</b>	14	9.214.808	72		X	9.214.880
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+12+13+14)	15	239.766.697	41.216.100	42.755.425		238.227.372

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOI IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I. Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	16				
Alte imobilizari	17	2.616.645	509.775	368	3.126.052
TOTAL (rd.16 +17)	18	2.616.645	509.775	368	3.126.052
<b>II. Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	19				

Constructii	20		2.435.176		2.435.176
Instalatii tehnice si masini	21	86.589.522	921.461		87.510.983
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	22	299.109	164.569		463.678
Investitii imobiliare	23				
TOTAL (rd.19 la 23)	24	86.888.631	3.521.206		90.409.837
<b>II. Active biologice</b>	25				
AMORTIZARI - TOTAL (rd.18 +24+25)	26	89.505.276	4.030.981	368	93.535.889

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I. Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	27				
Alte imobilizari	28				
Imobilizari necorporale in curs de executie	29				
TOTAL (rd.27 la 29)	30				
<b>II. Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	31	30.992			30.992
Constructii	32	32.370	7.452.202		7.484.572
Instalatii tehnice si masini	33		793.278		793.278
Alte instalatii, utilaje si mobilier	34				
Investitii imobiliare	35				
Imobilizari corporale in curs de executie	36		143.904		143.904
Investitii imobiliare in curs de executie	37				
TOTAL (rd. 31 la 37)	38	63.362	8.389.384		8.452.746
<b>III. Active biologice</b>	39				
<b>IV. Imobilizari financiare</b>	40				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.30+38+39+40)	41	63.362	8.389.384		8.452.746

Suma de control F40 : 2279401040 / 10288510919

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

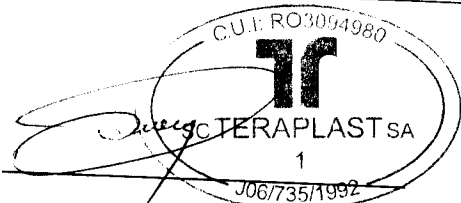
Numele si prenumele

SIMION TRAIAN

Numele si prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Semnătura



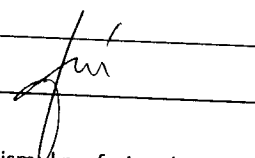
Stampila unității

Formular  
VALIDAT

Calitatea

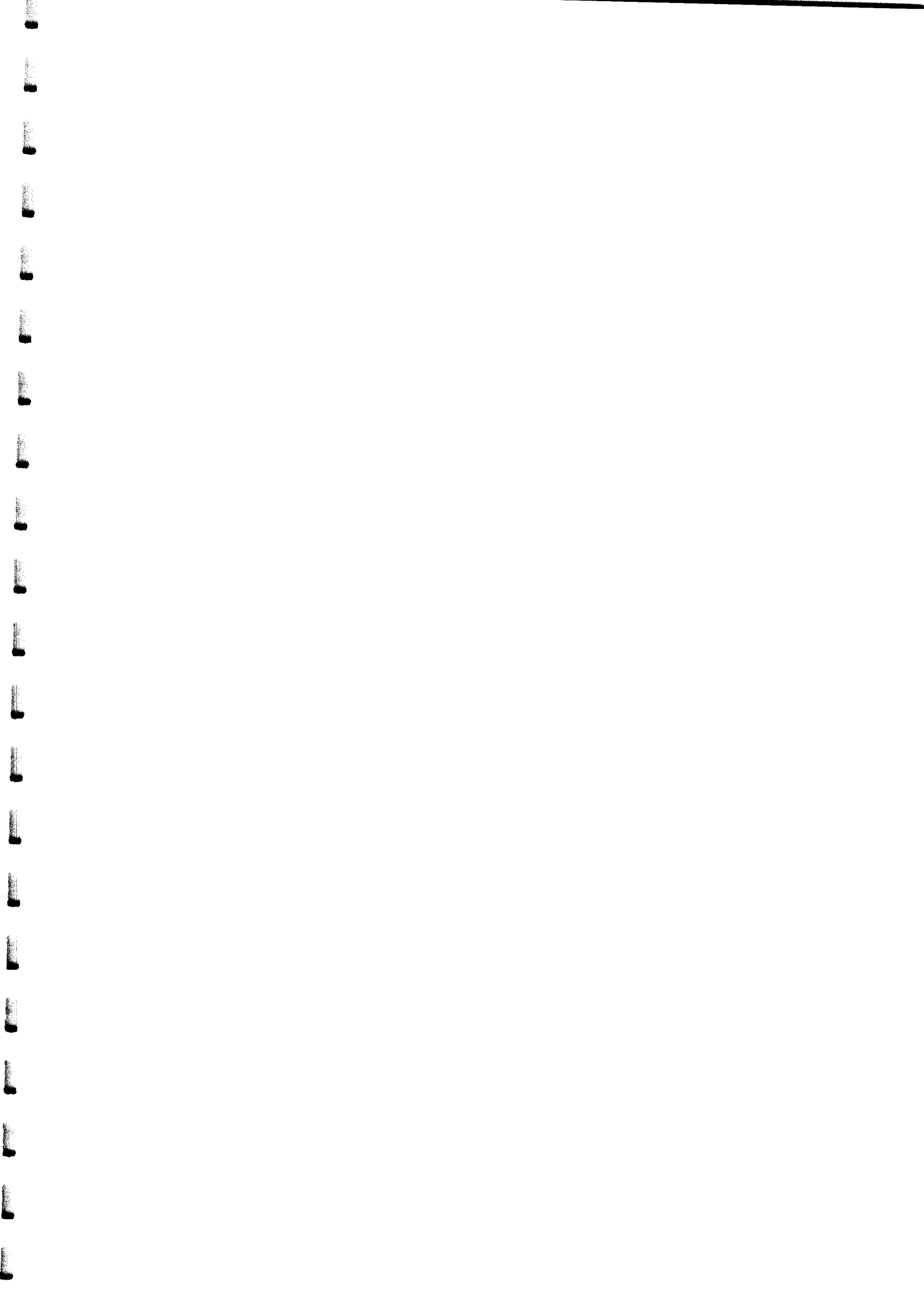
11--DIRECTOR ECONOMIC

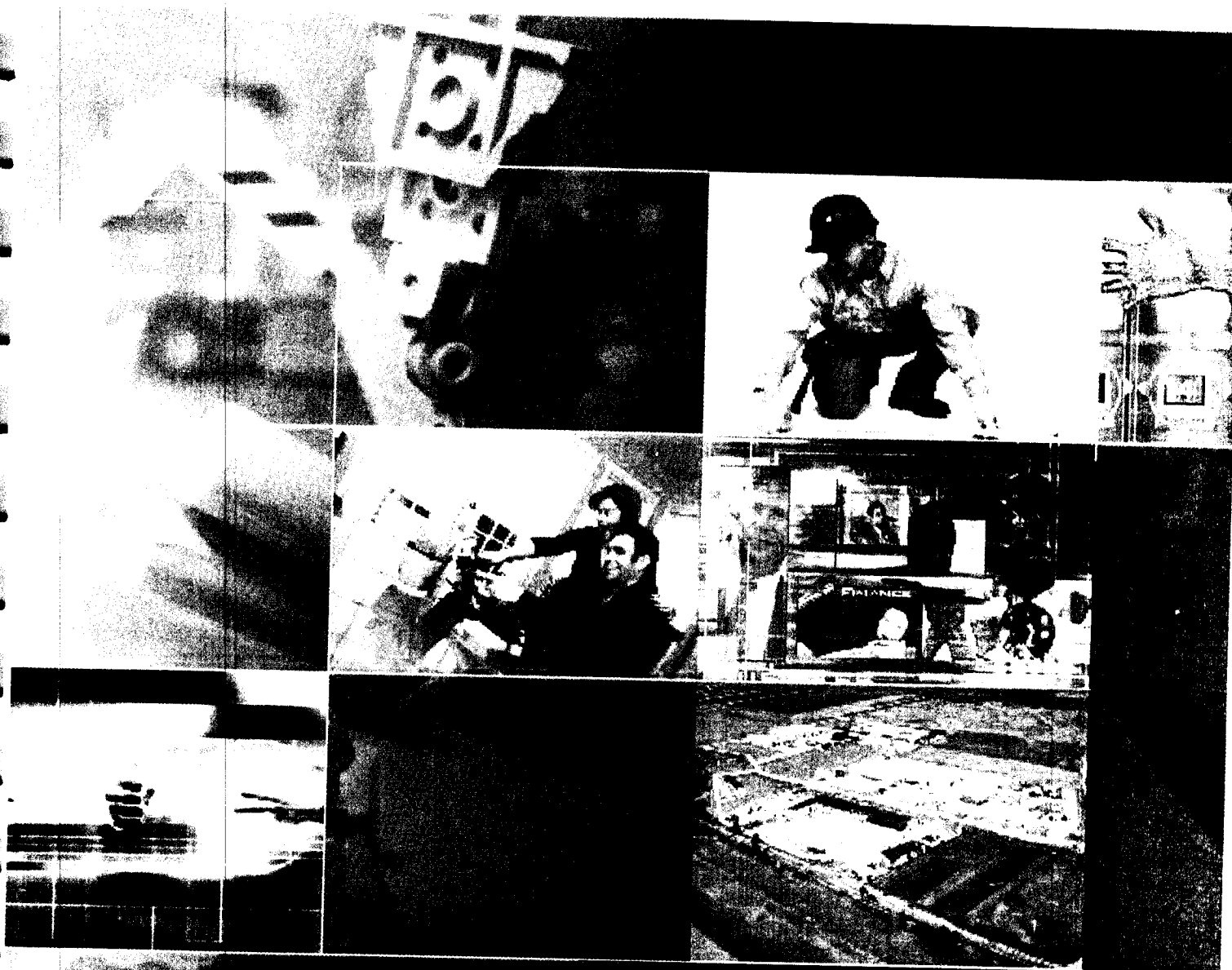
Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

[Empty box for registration number]





**RAPORTUL  
ADMINISTRATORILOR  
TERAPLAST SA  
2012**

**TR TeraPlast**

Gândește constructiv



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**Raportul administratorilor SC TERAPLAST SA**  
**conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 Anexa nr.32 cu modificarile si completarile**  
**ulterioare**

**Pentru exercițiul financiar: 2012**

**Data raportului: 25 aprilie 2013**

**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 2012, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2012.

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

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>114.259.853 lei</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>239.544.664 lei</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului – pierdere</b>	<b>8.979.353 lei</b>

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) prevederile Ordinului nr. 1286/2012 .

Aceste situatii financiare reprezinta primul set de situatii financiare individuale intocmite de catre societate in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## 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 al Societatii poate este: "Fabricarea placior, foliilor, tuburilor si profilelor 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 2012 este de 29.787.588 lei, fara modificari fata de 31 decembrie 2011.

Structura actionariatului la sfarsitul celor doua perioade este urmatoarea:

	2011			2012		
	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%
GOIA DOREL	102.067.342	10.206.734	34,27	102.067.342	10.206.734	34,27
VICIU EMANOIL	25.240.060	2.524.006	8,46	25.240.060	2.524.006	8,47
SIF BANAT-CRISANA	32.766.683	3.276.668	11,00	32.766.683	3.276.668	11,00
MARLEY MAGYARORSZAG	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,68
PERS. JURIDICE	84.582.042	8.458.204	28,39	83.090.642	8.309.064	27,89
PERS. FIZICE	30.335.164	3.033.516	10,20	31.825.564	3.182.557	10,69
TOTAL	297.875.880	29.787.588	100,00	297.875.88	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 143.000 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.

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.



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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 instrainarilor de active;**

Valoarea totala a activului la 31.12.2012 a fost de 235.822.363 lei, cu 497.128 lei mai mic decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 13.462.194 lei reprezinta cresteri ale activelor circulante ale societatii (stocuri, creante, numerar);
- 13.959.322 lei reprezinta diminuari nete de active imobilizate (mijloace fixe) ca urmare a vanzarilor si casarilor inregistrate in 2012, inregistrarii diferentelor de reevaluare, dar si din inregistrarea amortizarii pe perioada utila de viata, precum si ajustarilor de depreciere inregistrate in vederea reclasificarii constructiilor existente pe str. Romana din Bistrita si pe cele ale fabricii de teracota (schimbarea utilizarii amplasamentelor din constructii industriale in investitii imobiliare – 6.720.255 lei)

Principalele achizitii in cursul anului 2012 s-au referit la continuarea investitiilor in utilaje (extrudere si matrite) si instalatii utilizate pentru completarea sistemului de profile de tamplarie (in principal pentru productia niolor profile de tamplarie cu 7 camere)

In ceea ce priveste instrainarea de active, principalele vanzari din 2012 s-au referit la vanzarea unui teren cu o suprafata de 10.384 metri patrati si constructiilor aferente (depozit+platforma betonata) din Bistrita contra sumei de 425.000 eur +tva si a unui teren cu o suprafata de 1.800 metri patrati si a constructiilor aferente(depozit+birouri) din Iasi contra sumei de 150.000 eur +tva ,catre Met Axa Srl Botosani, precum si vanzarea echipamentelor pentru productie tevi corugate contra sumei de 1.975.500 eur catre INDUSTRIAS Polytex LIMITADA din Chile prin Banco de Credito e Inversiones din Chile.

De asemenea in anul 2012 s-a efectuat vanzarea catre Teracota Srl a fabricii de teracota compusa din teren cu suprafata de 15.848 mp, constructie cu suprafata 9.364 mp si echipamente de productie aferente, tranzactie in urma careia societatea Teraplast SA urma sa incaseze suma de 1.005.000 eur astfel: 105.000 eur avans, respectiv 900.000 eur in 60 rate egale a cate 15.000 eur lunar.

Avand in vedere ca SC Teracota Srl nu a respectat prevederile contractului si nu a achitat la scadenta ratele, s-a ajuns in situatia ca, in conformitate cu clauzele trecute in contract, sectia de teracota impreuna cu terenul aferent sa revina in patrimoniul Sc Teraplast SA, tranzactia fiind inregistrata la valorile de 1.232.177 lei - teren, 2.354.324 lei - constructii, 92.130 lei - echipamente (la valoarea totala a debitului neachitat de 3.678.631 lei).

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

e) *Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii;*

Situatia contului de profit si pierderi - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2012, se prezinta astfel:

<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>Mii RON 31.12.2012</b>	<b>Mii RON 31.12.2011</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>239.545</b>	<b>209.360</b>
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C</i>	1.605	-642
<i>Alte venituri din exploatare</i>	728	966
<b>Venituri din exploatare – TOTAL</b>	<b>241.878</b>	<b>209.684</b>
<i>Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri</i>	-176.161	-149.844
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</i>	-22.258	-22.868
<i>Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare</i>	-24.223	-21.003
<i>-din care depreciere active fixe si amortizare</i>	-22.400	-14.644
<i>Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale</i>	-1.721	44
<i>Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare</i>	5.131	188
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	-26.879	-30.184
<b>Cheltuieli de exploatare - TOTAL</b>	<b>-246.111</b>	<b>-223.667</b>
<b>Profitul din exploatare</b>	<b>-4.233</b>	<b>-13.982</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>4.764</b>	<b>5.079</b>
<b>Costuri financiare</b>	<b>-10.821</b>	<b>-8.487</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-6.057</b>	<b>-3.408</b>
<b>Total venituri</b>	<b>246.642</b>	<b>214.763</b>
<b>Total cheltuieli</b>	<b>256.932</b>	<b>232.153</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>-10.290</b>	<b>-17.390</b>
<i>Impozit pe profit</i>	1.311	-150
<b>Profitul net</b>	<b>-8.979</b>	<b>-17.540</b>
<b>EBITDA</b>	<b>18.167</b>	<b>662</b>

Societatea a determinat valoarea EBITDA astfel:

	<b>Mii RON 31.12.2012</b>	<b>Mii RON 31.12.2011</b>
Venituri din exploatare – TOTAL	241.878	209.684
Cheltuieli de exploatare (exclusiv ch.financiare) - TOTAL	-246.111	-223.667
Profitul din exploatare	-4.233	-13.982
Amortizari de active fixe	14.011	14.553
Deprecierea activelor fixe	8.389	91
<b>EBITDA (Profit din exploatare+amortiz.+deprec.)</b>	<b>18.167</b>	<b>662</b>

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Societatea Teraplast a fost auditata de auditorul independent Ernst & Young Assurance Services SRL. Rezultatele auditarii Societatii sunt prezentate in Raportul Auditorului Independent Ernst & Young Assurance Services SRL.

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ	RON		Diferente
	31.12.2012	31.12.2011	
<b>1.1. Active imobilizate, din care:</b>	<b>136.238.737</b>	<b>150.198.059</b>	<b>-13.959.322</b>
1.1.1. Imobilizari corporale	113.844.260	138.856.533	-25.012.273
1.1.2. Investitii imobiliare	12.257.263	937.506	11.319.757
1.1.3. Imobilizari necorporale	922.334	1.189.212	-266.878
1.1.4. Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408	0
1.1.5. Alte imobilizari financiare	15.472	15.400	72
<b>1.2. Active circulante, din care:</b>	<b>99.583.627</b>	<b>86.121.432</b>	<b>13.462.194</b>
1.2.1. Stocuri	29.964.757	28.876.750	1.088.006
1.2.2. Creante comerciale si similare	61.516.000	45.849.727	15.666.273
1.2.3. Cheltuieli inregistrate in avans	268.290	384.796	-116.506
1.2.4. Impozit pe profit de recuperat	0	1.788.582	-1.788.582
1.2.5. Numerar si depozite pe termen sc	7.834.580	2.501.322	5.333.258
<b>1.3. Active clasificate drept detinute i vederea vanzarii</b>	<b>0</b>	<b>6.720.255</b>	<b>-6.720.255</b>
<b>Total active</b>	<b>235.822.364</b>	<b>236.319.491</b>	<b>-497.128</b>

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31.12.2012 este urmatoarea:

Pasiv	RON		Diferente
	31.12.2012	31.12.2011	
<b>1.1. Total Capital social, din care:</b>	<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>	<b>0</b>
1.1.1. Capital subscris	29.787.588	29.787.588	0
1.1.2. Ajustari ale capitalului social	31.030.010	31.030.010	0
1.2. Prime de capital	42.245.118	42.245.118	0
1.3. Rezerve din reevaluare	24.163.337	27.276.765	(3.113.428)
1.4. Rezerve legale	3.330.468	3.330.468	0
1.5. Rezultat reportat	(16.296.668)	(11.897.099)	(4.399.569)
<b>Total capital propriu</b>	<b>114.259.853</b>	<b>121.772.850</b>	<b>(7.512.997)</b>
<b>1.2. Datorii pe termen lung</b>			
1.2.1. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	16.588.338	35.999.810	(19.411.472)
1.2.2. Datorii privind beneficiile angajatilor	330.319	343.981	(13.662)
1.2.3. Datorii privind impozitele amanate	6.053.645	7.948.634	(1.894.989)
<b>1.3. Datorii curente</b>			

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

1.3.1.Datorii comerciale si similare	45.630.557	35.830.152	9.800.405
1.3.2.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	48.489.313	30.990.950	17.498.363
1.3.3.Alte datorii financiare curente	310.221	0	310.221
1.4.Impozit pe profit de plata	(663.078)	0	(663.078)
1.5.Provizioane	4.823.196	3.433.114	1.390.082
<b>Total datorii</b>	<b>121.562.511</b>	<b>114.546.641</b>	<b>7.015.870</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>235.822.364</b>	<b>236.319.491</b>	<b>(497.127)</b>

**Capitalurile proprii** ale societatii au scazut in exercitiul financiar 2012 fata de anul 2011 cu 497.127 lei, datorita pierderii inregistrate in cursul anului 2012 si a corectiilor aferente perioadelor precedente inregistrate in cursul anului 2012 in cadrul rezultatului raportat.

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

**Datoriile totale** ale Societatii au crescut cu 7.015.870 lei, ca urmare in principal a cresterii obligatiilor catre furnizori (cu 9.800.405 lei) in timp ce obligatiile fata de institutiile financiare au scazut cu 1.602.888 lei.

**Provizioanele** Societatii au crescut cu 1.390.082 lei ca urmare in principal a inregistrarii in cursului anului 2012 a unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile fiscale privind activități de protejare a mediului inconjurător, fiind posibile obligatii generate de evenimente anterioare ale entității precum si a unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile fiscale.

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

	31.12.2012	31.12.2011
Active curente	99.583.626	79.401.177
Datorii curente	98.590.209	70.254.216
	993.417	9.146.961

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

Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2012. 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	Realizat
	2011	2012
Profit (pierdere) brut	(17.390.526)	(10.290.306)
Profit (pierdere) net	(17.540.506)	(8.979.353)

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

In cursul exercitiului încheiat la 31 decembrie 2012, Societatea a derulat tranzactii nerecurente, a caror influenta a contribuit in mare masura la inregistrarea rezultatului negativ. Astfel de tranzactii au constat in principal in:

-vanzarea liniei de productie a tevilor corugate, datorita utilizarii sporadice a acestui utilaj, ca urmare a cererii insuficiente pentru aceste produse (pierdere 2.532.905 lei);

-inregistrarea cheltuielilor cu impozitul pe profit aferente valorii deduse prin amortizare fiscala accelerata in anul punerii in functiune a corugatorului (cheltuiala suplimentara 764.095 lei)

-efectul depreciierilor de stocuri si echipamente inregistrate ca urmare a deciziei de discontinuare a productiei profilelor de cinci camere ( pierdere 1.580.030 lei)

-provizioane pentru riscuri si cheltuieli, reprezentand diverse penalitati si dobanzi, in suma de 879.660 lei

-depreciere active imobilizate ca urmare a reclasificarii unor proprietati (cheltuiala 7.544.332 lei) (Ca urmare a reclasificarii acestor proprietati ca investitii imobiliare societatea a recunoscut un venit din evaluarea justa a terenului aferent in suma de 5.130.830 lei)

Tranzactiile enumerate mai sus au un efect net in rezultatul net al societatii de 8.170.197 lei pierdere

## b) Cifra de afaceri:

Indicatori	Realizat 2011	Programat BVC 2012	Realizat 2012	Grad de realizare	
1	3	4	5	6=5/3	7=5/4
Cifra de afaceri,	209.359.979	244.213.498	239.544.664	114,42	98,09
-din productie	169.790.546	211.244.791	216.631.525	127,59	102,55
-din comercializari si alte activitati	39.569.433	32.968.707	22.913.139	57,91	69,50
Venituri totale	214.762.273	246.325.946	246.641.018	114,84	100,13
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>232.152.799</b>	<b>238.469.320</b>	<b>256.931.324</b>	<b>110,67</b>	<b>107,74</b>

In anul 2012, cifra de afaceri neta a Teraplast a crescut cu 14,42%, raportat la anul 2011. Cresterea se datoreaza in primul rand cresterii vanzarilor din productia proprie fata de scaderea inregistrata de veniturile obtinute din comercializarea marfurilor si din alte alte activitati .

## Export:

	Realizat 2012	Realizat 2011	R2012/R2011
<b>Cifra de afaceri - TOTAL</b>	<b>239.544.664</b>	<b>209.359.979</b>	<b>114,42%</b>
Export/EUR	7.774.266	5.310.392	146,39%
Export/LEI	34.429.894	22.939.302	150,09%

In anul 2012, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export a crescut cu circa 46,39%, fata de anul anterior. Societatea isi orienteaza strategia spre cresterea ponderii

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

exporturilor in structura generala a veniturilor ca o masura de a contracara dificultatile mediului economic intern.

Pe linii de business evolutia exportului se prezinta astfel:

1	Export			
	2012	2011	Diferente	Variatie
	2	3	4=2-3	5=4/2
Instalatii	3.823.055	6.245.309	-2.422.254	-63%
Granule	9.567.988	7.177.071	2.390.916	25%
Profile tamplarie	3.162.670	1.803.055	1.359.614	43%
Teraglass	18.060.430	8.684.457	9.375.973	52%
Alte venituri	145.429	179.289	-33.860	-23%
<b>Total Cifra de afaceri export</b>	<b>34.759.571</b>	<b>24.089.182</b>	<b>10.670.389</b>	<b>31%</b>

## c) Costuri:

<b>Materiile prime, consumabile folosite si marfuri</b>		
<b>Ron</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Cheltuieli cu materiile prime	145.315.916	110.099.372
Cheltuieli cu consumabilele	11.419.076	8.815.945
Cheltuieli cu marfurile	18.844.715	30.339.932
Ambalaje consummate	581.080	588.299
<b>Total</b>	<b>176.160.787</b>	<b>149.843.547</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</b>		
<b>Ron</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Salarii	16.586.368	17.339.697
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	4.577.812	4.640.372
Alte taxe si contribuții aferente salariilor	179.064	94.963
Tichete de masa	1.011.435	1.055.242
Alte beneficii angajati	13.662	2.873

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Venit.din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	-
<b>Total</b>	<b>83.221</b>	<b>259.220</b>
	<b>22.257.796</b>	<b>22.868.180</b>
<b>Alte cheltuieli</b>		
<i>Ron</i>		
	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011 -</b>
	<b>-</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>31.12.2012</b>	
Cheltuieli de transport	7.042.513	7.228.738
Cheltuieli cu electricitatea	5.925.712	6.897.356
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.310.674	6.231.316
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	421.537	3.000.030
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.994.454	1.825.144
Alte cheltuieli generale	3.011.274	1.676.334
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	922.061	1.253.222
Cheltuieli cu reparatiile	1.013.509	902.465
Cheltuieli cu deplasarile	431.572	373.404
Cheltuieli cu chiriiile	330.112	342.228
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	274.220	333.473
Cheltuieli cu primele de asigurare	304.474	314.026
Venit.din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	- 103.387	- 194.168
<b>Total</b>	<b>26.878.726</b>	<b>30.183.569</b>

## d) Cota de piata:

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

## e) Lichiditate:

Societatea detinea in conturi la 31.12.2012 suma de 7.834.580 lei

## 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 2012, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2013 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.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

exporturilor in structura generala a veniturilor ca o masura de a contracara dificultatile mediului economic intern.

Pe linii de business evolutia exportului se prezinta astfel:

1	Export			
	2012	2011	Diferente	Variatie
	2	3	4=2-3	5=4/2
Instalatii	3.823.055	6.245.309	-2.422.254	-63%
Granule	9.567.988	7.177.071	2.390.916	25%
Profile tamplarie	3.162.670	1.803.055	1.359.614	43%
Teraglass	18.060.430	8.684.457	9.375.973	52%
Alte venituri	145.429	179.289	-33.860	-23%
<b>Total Cifra de afaceri export</b>	<b>34.759.571</b>	<b>24.089.182</b>	<b>10.670.389</b>	<b>31%</b>

## c) Costuri:

<b>Materiile prime, consumabile folosite si marfuri</b>		
<b>Ron</b>		
	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Cheltuieli cu materiile prime	145.315.916	110.099.372
Cheltuieli cu consumabilele	11.419.076	8.815.945
Cheltuieli cu marfurile	18.844.715	30.339.932
Ambalaje consummate	581.080	588.299
<b>Total</b>	<b>176.160.787</b>	<b>149.843.547</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</b>		
<b>Ron</b>		
	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Salarii	16.586.368	17.339.697
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	4.577.812	4.640.372
Alte taxe si contribuții aferente salariilor	179.064	94.963
Tichete de masa	1.011.435	1.055.242
Alte beneficii angajati	13.662	2.873



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Venit.din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	-
<b>Total</b>	<b>83.221</b>	<b>259.220</b>
	<b>22.257.796</b>	<b>22.868.180</b>
<b>Alte cheltuieli</b>		
<b>Ron</b>		
	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011 -</b>
	<b>-</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>31.12.2012</b>	
Cheltuieli de transport	7.042.513	7.228.738
Cheltuieli cu electricitatea	5.925.712	6.897.356
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.310.674	6.231.316
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	421.537	3.000.030
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.994.454	1.825.144
Alte cheltuieli generale	3.011.274	1.676.334
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	922.061	1.253.222
Cheltuieli cu reparatiile	1.013.509	902.465
Cheltuieli cu deplasari	431.572	373.404
Cheltuieli cu chirii	330.112	342.228
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	274.220	333.473
Cheltuieli cu primele de asigurare	304.474	314.026
Venit.din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	- 103.387	- 194.168
<b>Total</b>	<b>26.878.726</b>	<b>30.183.569</b>

## d) Cota de piata:

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

## e) Lichiditate:

Societatea detinea in conturi la 31.12.2012 suma de 7.834.580 lei

## 1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

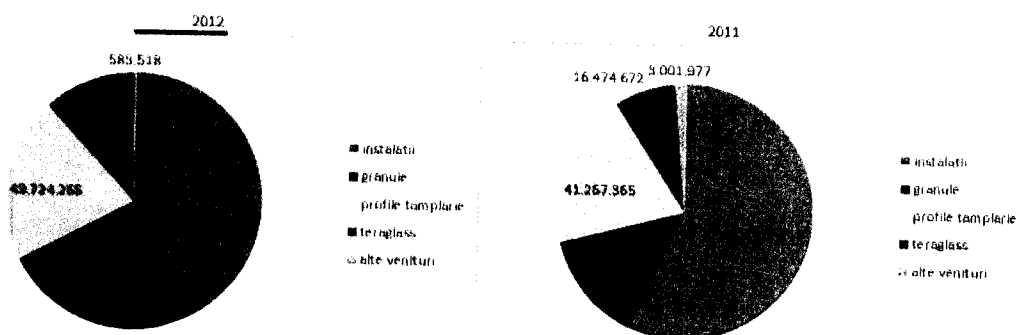
a) Teraplast SA este cea mai mare entitate a Grupului Teraplast, iar portofoliul de produse al firmei acopera toata gama instalatiilor (mai putin cele de incalzire si ventilatie). Gama de produse Teraplast este structurata pe sapte sisteme si anume: sistemul de alimentare cu apa, sistemul de canalizari 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 2012, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2013 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.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

b) Ponderea vanzarilor in totalul cifrei de afaceri:



In 2012, a crescut ponderea segmentelor Granule si Profile PVC si Teraglass, in detrimentul Instalatiilor si Echipamentelor cladiri. Tendinta cresterii segmentelor Profile PVC si Granule va continua si in 2013 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 2013:**

- 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.
- 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 are la origine necesarul de materiale generat de programele de productie anuale si lunare corelate cu analiza permanenta a consumului mediu zilnic si incadrarea in nivele de stoc minime care sa asigure functionarea in conditii optime a productiei. Necesarele de materiale sunt analizate de catre responsabilii de achizitii si supervizate de directorul de achizitii care stabilesc in functie de criteriile specifice furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea.

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

Atat pentru materiile prime cat si pentru materiale, Teraplast detine cel putin doi furnizori alternativi agreati, acestia fiind atat indigeni cat si din Europa si chiar Asia. Detinerea unei

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

exporturilor in structura generala a veniturilor ca o masura de a contracara dificultatile mediului economic intern.

Pe linii de business evolutia exportului se prezinta astfel:

1	Export			
	2012	2011	Diferente	Variatie
	2	3	4=2-3	5=4/2
Instalatii	3.823.055	6.245.309	-2.422.254	-63%
Granule	9.567.988	7.177.071	2.390.916	25%
Profile tamplarie	3.162.670	1.803.055	1.359.614	43%
Teraglass	18.060.430	8.684.457	9.375.973	52%
Alte venituri	145.429	179.289	-33.860	-23%
<b>Total Cifra de afaceri export</b>	<b>34.759.571</b>	<b>24.089.182</b>	<b>10.670.389</b>	<b>31%</b>

## c) Costuri:

<b>Materiile prime, consumabile folosite si marfuri</b>		
<b>Ron</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Cheltuieli cu materiile prime	145.315.916	110.099.372
Cheltuieli cu consumabilele	11.419.076	8.815.945
Cheltuieli cu marfurile	18.844.715	30.339.932
Ambalaje consummate	581.080	588.299
<b>Total</b>	<b>176.160.787</b>	<b>149.843.547</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</b>		
<b>Ron</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Salarii	16.586.368	17.339.697
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	4.577.812	4.640.372
Alte taxe si contribuții aferente salariilor	179.064	94.963
Tichete de masa	1.011.435	1.055.242
Alte beneficii angajati	-	-
	13.662	2.873

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Venit.din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	-
<b>Total</b>	<b>83.221</b>	<b>259.220</b>
	<b>22.257.796</b>	<b>22.868.180</b>
<b>Alte cheltuieli</b>		
<b>Ron</b>		
	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011 -</b>
	<b>-</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>31.12.2012</b>	
Cheltuieli de transport	7.042.513	7.228.738
Cheltuieli cu electricitatea	5.925.712	6.897.356
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.310.674	6.231.316
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	421.537	3.000.030
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.994.454	1.825.144
Alte cheltuieli generale	3.011.274	1.676.334
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	922.061	1.253.222
Cheltuieli cu reparatiile	1.013.509	902.465
Cheltuieli cu deplasari	431.572	373.404
Cheltuieli cu chirii	330.112	342.228
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	274.220	333.473
Cheltuieli cu primele de asigurare	304.474	314.026
Venit.din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	- 103.387	- 194.168
<b>Total</b>	<b>26.878.726</b>	<b>30.183.569</b>

## d) Cota de piata:

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

## e) Lichiditate:

Societatea detinea in conturi la 31.12.2012 suma de 7.834.580 lei

## 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 2012, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2013 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.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

baze de date complexe in ceea ce priveste furnizorii alternativi, este un real avantaj pentru departamentul achizitiei 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, anul 2012 a fost marcat de importante variatii de pret in intervale scurte de timp care au dus la bulversari ale pietei, toate acestea in contextul mentinerii sezonalityi uzuale si a unui trend general crescator fata de anul 2011.

## 1.1.3. Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele : Bucuresti, Brasov, Galati, Oradea, 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.
- b) Avand in vedere faptul ca Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonalitya este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii perioada de varf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:
- Vanzari prin distribuitori si revanzatori (piata interna si partial export);
  - Vanzari prin retele de specialitate (DIY) (piata interna si export);
  - Vanzari catre antreprenori generali si Constructori (licitatii proiecte infrastructura);
  - Vanzari directe catre producatori de cabluri sau alte profile (piata interna si export);
- c) Politica comerciala a Societatii Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client. Pe parcursul anului 2012 ponderea vanzarilor si a creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 4,76% din cifra de afaceri.

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

Numarul mediu de salariati a crescut in cursul perioadei de la 449 in anul 2011 la 464 salariati in anul 2012. Structura personalului a fost urmatoarea:

	2012	2011
Directori	22	22
Personal administrativ	82	135
Personal în producție	362	292
<b>Total</b>	<b>464</b>	<b>449</b>

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică de 1.000 Lei. Salariul brut in anul 2012 a fost de 2.982 lei. Contractul colectiv de muncă stipulează că salariul cuprinde salariul de bază, indemnizațiile, sporurile precum și alte adaosuri. Societatea a plătit următoarele categorii de sporuri: sporuri pentru condiții deosebite, spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul în zilele de sambata si duminica, spor pentru conditii de lucru la inaltime. In cursul anului 2012, sporurile de fidelitate si cel pentru vechime in munca au fost incluse in salariul de baza.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Societatea realizează cheltuieli cu darurile acordate cu ocazia unor zile festive (Paști, Crăciun etc), precum și decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariaților societății conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de muncă la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariaților. Gradul de sindicalizare a personalului este aproximativ 57%.

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

### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de 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 s-a completat cu Act adițional nr.3/07.01.2013 și astfel este valabil (Apele Române) cu valabilitate până la 28.09.2013

Pentru anul 2012 erau valabile următoarele autorizații:

- autorizație de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic și fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții în unitatea de producție din localitatea Bistrița, localitatea componentă Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrița-Nasaud (Parc Industrial Teraplast): Autorizație de Mediu nr.169/30.12.2009, revizuită la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.
- autorizație de mediu pentru producerea elementelor de tamplărie din PVC cu geam termopan unitatea de producție din Bistrița, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizație de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.
- autorizație integrată de mediu (nr.94-NV 6 /30.10.2007), pentru activitatea de producție a cahlilor pentru teracota și caramizi, în localitatea Bistrița, 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. Începând cu anul 2012 această autorizație integrată GES/2007 pentru secția Teracota (autorizația integrată, autorizația privind EGES, autorizația de gospodărire a apelor) a fost transferată către compania Teracota Bistrița SRL.
- Teraplast a obținut autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră nr. 17 din 29 decembrie 2007 pentru activitatea de ardere a cahlilor de teracota și a caramizilor din localitatea Bistrița, 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 Bistrița, Strada Romana nr. 17A, care este valabilă

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

pana la data de 22 octombrie 2017. Incepand cu anul 2012 aceasta autorizatia a fost transferata catre compania Teracota Bistrita SRL.

**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 anul 2012 in cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat urmatoarele teme:

- a) Calculul coeficientului de izolare termica pentru profile prag aluminiu.

Studiul a avut ca scop determinarea coeficientilor de transfer termic pentru 2 tipuri de praguri de aluminiu utilizate la realizarea confectiilor din PVC cu prag de aluminiu. In cadrul proiectului au fost calculate coeficientii U pentru 2 praguri de aluminiu (cu adancimi de 44 si 54 mm).

- b) Calculul coeficientului de izolare termica pentru sisteme de profile de tamplarie de 7 camere. Optimizare proiectare structura profile.

Studiul a avut ca scop evidentierea influentei unor factori caracteristici asupra capacitatii de izolare termica a unui sistem de tamplarie din PVC cu camere izolante. Scopul final a fost de includere in structura noului sistem de profile cu 7 camere a unor elemente caracteristice ce sa favorizeze obtinerea unui coeficient de izolare termica performant.

- c) Sisteme de profile BIS. Corectie profil BIS 1 si BIS 2

Studiul a avut ca scop corectarea cotelor profilelor pentru imbunatatirea imbinarii si scaderea greutatii lineare.

- d) Calculul coeficientului de izolare termica panouri sandwich cu fete metalice si nemetalice.

Studiul a avut ca scop determinarea coeficientului de transfer termic a panourilor de acoperis cu fete nemetalice (bitum, hartie Kraft, PES+FS) si a panourilor de perete cu fete de aluminiu.

- e) Camin desnisipator

Studiul a avut ca scop proiectarea unui camin desnisipator multifunctional ce sa poata sta la baza introducerii lor in fabricatie .

Directii de CDI pentru 2013, ce vor fi avute in vedere in cadrul Centrului de Cercetare sunt:

- Variante de retete pentru tevi din PVC cu stabilizatori fara metale grele avand cost redus si caracteristici mecanice corectate;
- Variante de retete pentru profile de tamplarie din PVC cu stabilizatori fara metale grele
- Reteta pentru profile exterioare din PVC rigid avand pret redus;
- Omologare reteta pentru fittinguri din PVC injectate ;
- Sisteme de tevi din mase plastice pentru incalzire;

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

- Sisteme de filtru si zone infiltrante pentru statii de epurare individuale;
- Variante de rețete pentru tevi din PVC de foraje cu stabilizatori fara metale grele;
- Introducerea in fabricatie a unor materiale modificatoare de impact alternative la solutia actuala

### 1.1.6. 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 și ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere.

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

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 datoriilor financiare.

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

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro si dolari americani. Activitatea si rezultatele Companiei sunt expuse fluctuațiilor in ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2012 a fost de 3.3575 LEI pentru 1 USD si de 4.4287 LEI pentru 1 EURO (31 decembrie 2011: 3.3393 LEI pentru 1 USD și 4.3197 LEI pentru 1 EUR).

### 1.1.7. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

- a) Economia romaneasca se afla in tranzitie, existand multa nesiguranta cu privire la posibila orientare a politicii si dezvoltarii economice in viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc în Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale societatii.

Evolutia probabila a intreprinderii se regaseste in rata de dezvoltare propusa pentru anul 2013. Proiectul de **Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2013** prevede urmatoarele:

- Cifra de afaceri: 294.405.588 lei
- Cheltuieli totale: 292.285.451 lei



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Profit operational (EBITDA): 23.242.762 lei
- Profit net: 2.095.520 lei
- b) Teraplast SA si-a propus pentru anul 2013 un program de investitii cu o valoare totala de 3,1 milioane euro. In anul 2013 investitiile Teraplast sunt structurate in 5 categorii: Echipamente; Auto; Soft; SDV-uri; Constructii

In cele ce urmeaza sunt prezentate propunerile de investitii pe fiecare segment in parte tinind cont de obiectivele companiei pentru 2013.

Instalatii & Amenajari – investitii mici ca valoare, orientate cu preponderenta spre revizii capitale, vizand inlocuirea unor piese uzate.

Granule – investitiile vizeaza cresterea de capacitate pentru granulele rigide si de asemenea revizii capital.

Profile Tamplarie – investitiile cele mai mari ca valoare, orientate catre cresterea de capacitate si calitate, dar si catre productia unor produse noi.

TeraGlass – investitiile vizeaza cresterea capacitatii de productie pentru produsele mai complexe si eficientizarea fluxului tehnologic.

## 2. Activele corporale ale Societatii

- 2.1. Societatea detinea 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2012, situate in urmatoarele locatii: Bucuresti, Brasov, Oradea, Galati, Iasi (externalizat in data de 28.06.2012 prin vanzare la Metaxa). In fiecare din aceste locatii societatea detine **depozite proprii** de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in idea 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 2012 urmatoarele **capacitati de productie**:

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

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

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

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

**Fabrica de teracota** este localizata in zona industriala a orasului Bistrita, iar in anul 2012 s-a efectuat vanzarea catre Teracota srl dar avand in vedere ca SC Teracota Srl nu a respectat prevederile contractului s-a ajuns in situatia ca in conformitate cu clauzele trecute in contract sectia de teracota impreuna cu terenul aferent sa revina in patrimoniul Sc Teraplast SA. Societatea nu intentioneaza sa reia productia de cahle de teracota, de aceea, la data de 31.12.2012 proprietatea s-a clasificat in situatiile financiare ale societatii ca si investitie imobiliara.

- 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

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## 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 2012, 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 2012, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA si Teraglass SRL. Nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de SC Teraplast SA în capitalul social al SC Plastsistem SA si nici in cel al SC Politub SA.

În cursul anului 2011 s-a infiintat SC Teraglass SRL, detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA, al carei principal obiect de activitate este de fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii.

La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012. Societatea care raporteaza deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele doua entitati nelistate. Companiile in care Teraplast detine participatii, nu detin la randul lor actiuni ale companiei mama Teraplast.

Numele investiției	Activitate	Locatie	2012	2011
S.C. Plastsistem S.A.	Productie	Bistrita, România	78,71%	78,71%
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%	100%
S.C. Tera Tools SRL	Productie	Bistrita, România	24%	-

3.5. Nu este cazul

## 4 Conducerea Societatii

## 4.1. Prezentarea administratorilor

- a) Societatea Teraplast este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din sapte membri alesi de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de patru ani si pot fi realesi. In perioada exercitiului financiar 2012 conducerea societatii a fost asigurata de :

**Stefan Doru Bucataru – administrator, presedinte CA**

Numit prin Decizie de CA in 02 mai 2011 si confirmat de AGA in data de 29 iulie 2011

**Dorel Goia – administrator**

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Gheorghe Grosan– administrator**

Director Sucursala Bistrita SIF Banat-Crisana

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Emanoil Viciu – administrator**

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Emmanuel Gerard Marc Tritrent – administrator**

Managing Director SAS Franta, Societate membra a grupului Aliaxis

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Magda Eugenia Palfi – administrator**

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

**Laurentiu Ciocirlan - administrator**

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008. A renuntat la mandat incepand cu data de 01.11.2012.

**Alexandru Stanean – administrator**

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008. In 02 mai 2011 s-a retras din functia administrator, datorita numirii sale in functia de Director General Adjunct in subsidiara S.C. PLASTSISTEM S.A. In decembrie 2012 a fost reales de AGA in functia de administrator al S.C. TERAPLAST S.A., iar pana la realegerea sa de catre AGA a fost numit administrator provizoriu, respectiv in perioada 01.11.2012-14.12.2012.

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii

Dorel Goia – administrator, detinea, la 31.12.2012, 34,27% din capitalul Teraplast S.A.

Emanoil Viciu – administrator, detinea, la 31.12. 2012, 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 unuia sau mai multi directori, numind pe unul dintre ei director general. Acesta conduce activitatea zilnica a Societatii si are obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative.

##### **Stefan Doru 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.*

##### **Alexandru Stanean – incepand cu data de 05.12.2012**

*Director General adjunct responsabil cu: conducerea permanenta a departamentelor de Productie si de Operatiuni din cadrul Societatii, ia decizii privind buna functionare si realizarea obiectului de activitate si dezvoltarea Societatii.*

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	2012	2011
	RON	RON
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>	<b>136.238.737</b>	<b>150.198.059</b>
Imobilizari corporale	113.844.260	138.856.533
Investitii imobiliare	12.257.263	937.506
Imobilizari necorporale	922.334	1.189.212
Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408
Alte imobilizari financiare	15.472	15.400
Creante privind impozitul amanat	0	0
<b>Active circulante</b>	<b>99.583.627</b>	<b>86.121.432</b>
Stocuri	29.964.757	28.876.750
Creante comerciale si similar	61.516.000	45.849.727
Cheltuieli inregistrate in avans	268.290	384.796
Impozit pe profit de recuperate	0	1.788.582
Numerar si depozite pe termen scurt	7.834.580	2.501.322
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	0	6.720.255
<b>Total active</b>	<b>235.822.364</b>	<b>236.319.491</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital propriu</b>		
<b>Total Capital social, din care:</b>	<b>60.817.598</b>	<b>60.817.598</b>
Capital subscris	29.787.588	29.787.588
Ajustari ale capitalului social	31.030.010	31.030.010
Prime de capital	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare	24.163.337	27.276.765
Rezerve legale	3.330.468	3.330.468
Rezultat reportat	(16.296.668)	(11.897.099)

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

<b>Total capital propriu</b>	<b>114.259.853</b>	<b>121.772.850</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	16.588.338	35.999.810
Alte datorii pe termen lung	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind beneficiile angajatilor	330.319	343.981
Alte datorii	0	0
Datorii privind impozitele amanate	6.053.645	7.948.634
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si similar	45.630.557	35.830.152
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	48.489.313	30.990.950
Alte datorii financiare curente	310.221	0
Impozit pe profit de plata	(663.078)	0
Provizioane	4.823.196	3.433.114
<b>Total datorii</b>	<b>121.562.511</b>	<b>114.546.641</b>
<b>Total capital propriu si passive</b>	<b>235.822.364</b>	<b>236.319.491</b>

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## b) Contul de profit si pierderi

Contul de profit si pierdere	2012 RON	2011 RON
Venituri		
Alte venituri din exploatare	239.544.664 727.848	209.359.979 965.791
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	1.605.106	(642.458)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(176.160.787)	(149.843.547)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(22.257.796)	(22.868.180)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(24.222.973)	(21.003.053)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(1.720.806)	44.241
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	5.130.830	188.320
Alte cheltuieli	(26.878.726)	(30.183.569)
Costuri financiare	(10.821.066)	(8.487.011)
Venituri financiare	4.763.400	5.078.961
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>(10.290.306)</b>	<b>(17.390.526)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.310.953	(149.980)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>(8.979.353)</b>	<b>(17.540.506)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Reevaluare mijloace fixe	3.475.533	4.196.475
Impactul impozitului amanat	(556.085)	(476.939)
	<b>2.919.448</b>	<b>3.719.536</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>(6.059.905)</b>	<b>(13.820.970)</b>
Numar de actiuni	297.875.880	297.875.880
Rezultat pe actiune	<b>(0,030)</b>	<b>(0,059)</b>

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

	RON	RON
	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>		
Pierdere înainte de impozitare	(10.290.306)	(17.390.526)
Cheltuieli cu dobanzile	2.554.335	2.228.972
Venituri din dobanzi	(19.824)	(13.747)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	2.377.643	(701.076)
Pierdere din deprecierea creanțelor comerciale	1.222.507	3.988.395
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	(790.068)	1.844.161
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	22.400.452	14.557.546
Deprecierea activelor detinute spre vanzare	0	656.836
Reversarea deprecierei activelor detinute spre vanzare	(656.836)	0
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	1.390.082	577.698
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	(5.130.830)	(188.320)
Venitul din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	(13.662)	(2.873)
Venituri din dividende	(147.006)	(143.111)
Venituri din subventii de exploatare	(186.608)	(453.388)
Descrasteri in instrumentele financiare	310.221	0
	<b>13.020.099</b>	<b>4.960.567</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant</b>		
(Creștere)/ Descraster creanțe comerciale și alte creanțe	(16.999.954)	8.529.373
(Creștere)/ Descraster stocuri	(297.938)	(5.106.561)
(Descraster)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	7.715.765	(16.424.607)
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>3.437.972</b>	<b>(8.041.227)</b>
Dobânzi plătite	(2.574.244)	(2.067.602)
Impozit pe profit plătit	(14.617)	0
<b>Numerar net (utilizat)/generat in activități operaționale</b>	<b>849.111</b>	<b>(10.108.829)</b>

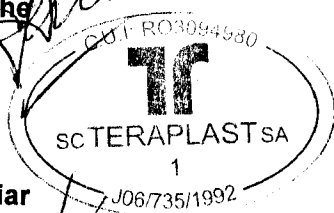
## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Dobânzi încasate	19.824	13.747
	0	0
Plăți aferente imobilizărilor corporale și necorporale	(9.009.542)	(4.048.605)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	15.958.350	4.004.158
Dobandirea unei filiale	0	(50.000)
Dividende încasate	147.006	143.111
<b>Numerar net (utilizat în) activități de investiții</b>	<b>7.115.638</b>	<b>62.411</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Incasări / Rambursari nete de împrumuturi	(2.193.830)	9.262.339
Rascumpararea acțiunilor proprii	0	(245.714)
Plăți de leasing	(851.948)	(339.622)
Incasari din subventii	414.288	529.300
<b>Numerar net generat din activități de finanțare</b>	<b>(2.631.490)</b>	<b>9.206.304</b>
<b>Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>	<b>5.333.259</b>	<b>(840.115)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar</b>	<b>2.501.322</b>	<b>3.341.437</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar</b>	<b>7.834.580</b>	<b>2.501.322</b>

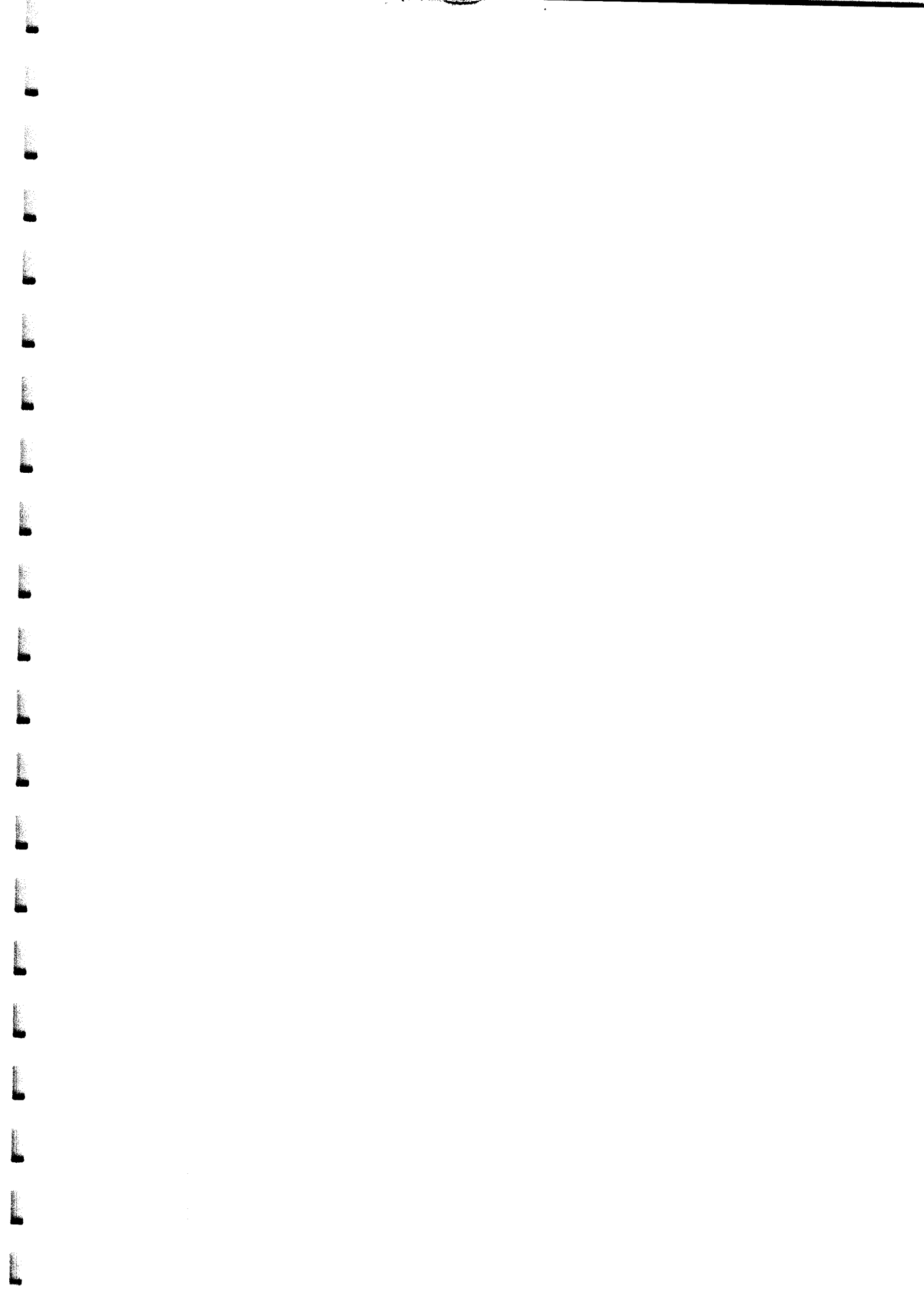
## 6. Semnături

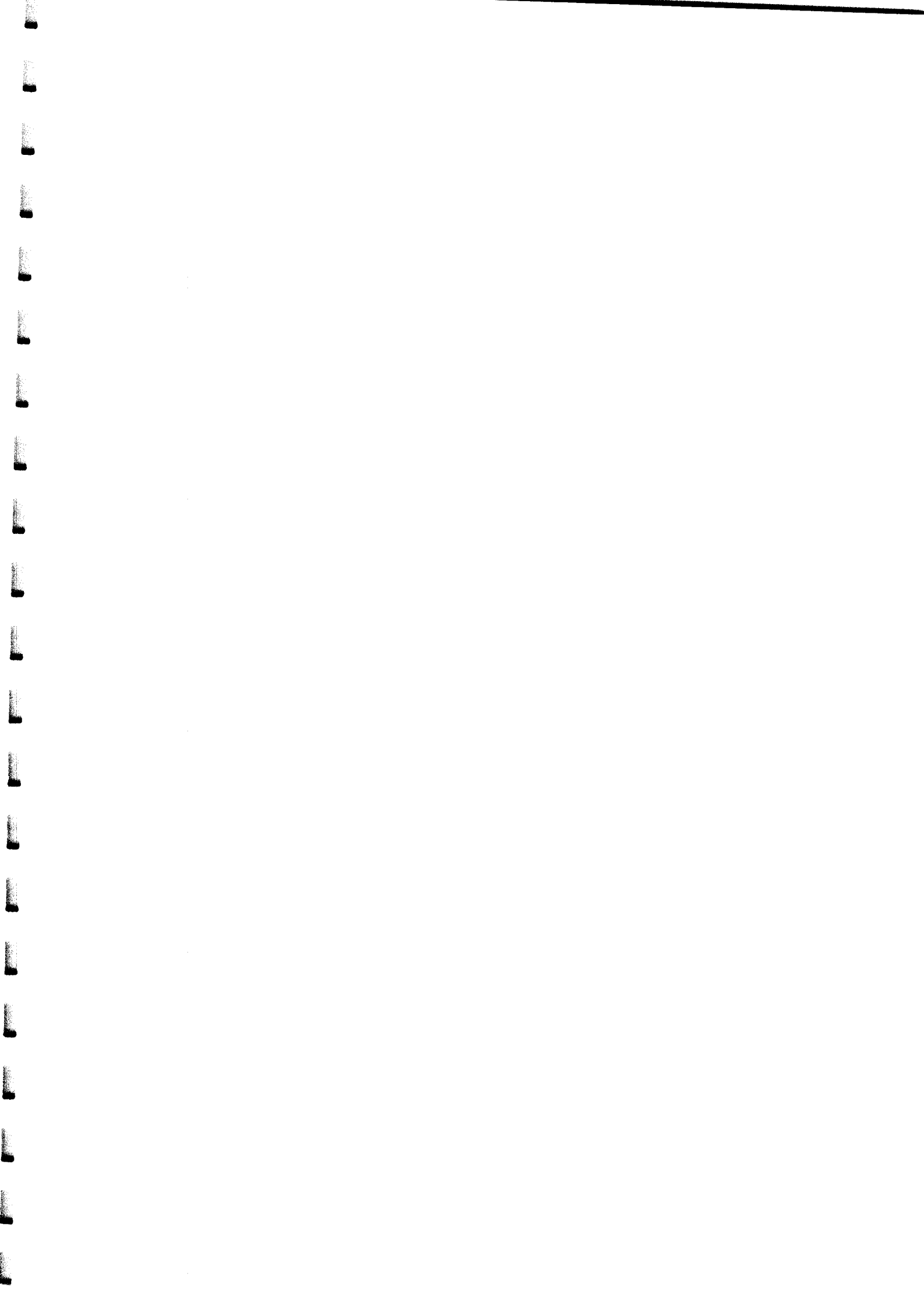
Presedinte al Consiliului de Administratie  
Grosan Gheorghe

Director Financiar  
Orban Eniko Edit









## DECIZIA

**Consiliului de Administratie**

**al S.C. TERAPLAST S.A. Bistrita**

**J06/735/1992, RO 3094980**

**Nr.156 din data de 25 martie 2013**

**Prezenta Decizie va fi supusa ratificarii in Adunare Generala Ordinara a Actionarilor programata pentru data de 26 – 27 aprilie 2013**

In temeiul art.153<sup>20</sup>, si urmatoarele din Legea 31/1990 republicata, modificata si completata prin Legea 441/2006 si O.U.G. nr.52/2008, a prevederilor Legii nr.297/2004 privind piata de capital si ale Regulamentului CNVM nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, modificat prin Regulamentul CNVM nr.31/2006, precum si a art.18.4 alin (7) din actul constitutiv al **S.C. TERAPLAST S.A. Bistrita**, avand sediul in extravilanul municipiului Bistrita, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, km 45+500, cod postal 427298, judetul Bistrita-Nasaud, inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J06/735/1992, avand CUI 3094980, in cadrul sedintei la care au participat urmatoarii: Dorel Goia, Emanoil Ioan Viciu, Traian Simion, Gheorhe Grosan, Magda Palfi, Alexandru Stanean, Emmanuel Titrent,

**In urma deliberarilor, Consiliul de Administratie, cu votul favorabil al tuturor membrilor sai**

## DECIDE

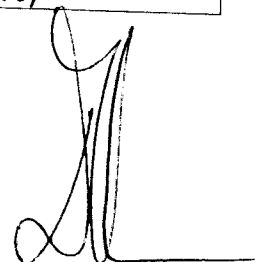
**Art.1.** Se ia act de Raportul auditorului financiar S.C. ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., privind situatiile financiare aferente exercitiului financiar 2012.

**Art.2.** Se avizeaza situatiile financiare individuale aferente exercitiului financiar 2012, respectiv, bilantul contabil, contul de profit-pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politicile contabile precum si notele explicative cuprinse in situatiile financiare individuale ale anului 2012, precum si autorizarea lor spre publicare.

In cursul exercitiului financiar 2012 S.C. TERAPLAST S.A. a inregistrat urmatoarii indicatori economico-financiar:

	- mii lei -
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>239.545</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>246.642</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>256.932</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>(10.290)</b>
<b>Impozit profit</b>	<b>1.311</b>
<b>Rezultat net</b>	<b>(8.979)</b>

**Structura votului: 100% pentru, 0% abtinere, 0% impotriva**



**Art.3.** Avizeaza mandatarea domnului domnului presedinte Gheorghe Grosan si a dlui administrator Alexandru Stanean sa semneze, in numele si pe seama tuturor administratorilor Decizia Consiliului de Administratie nr.156 din data de 25 martie 2013.

**Structura votului: 100% pentru, 0% abtinere, 0% impotriva**

Prezenta Decizie a fost redactata in baza procesului verbal de sedinta si semnata azi, 25 martie 2013 in 3 (trei) exemplare originale.

**Presedinte al Consiliului de Administratie**

**Gheorghe Grosan**

**Administrator**

**Alexandru Stanean**

**Consilier Juridic**

**Chira Dorin**

