

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 2013

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 2013, 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 Financiari 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.



Building a better
working world

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

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a S.C. Teraplast S.A. la data de 31 decembrie 2013, 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 2013, atașate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

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

Numele semnatarului: Mihaela Sandu

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



Bucuresti, Romania
10 aprilie 2014

TERAPLAST SA

Situatii Financiare Individuale

Intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
31 decembrie 2013

 **ERNST & YOUNG**

10 APR 2014

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

CUPRINS	PAGINA
Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia fluxurilor de numerar	6 - 7
Note la situatiile financiare individuale	8 - 65

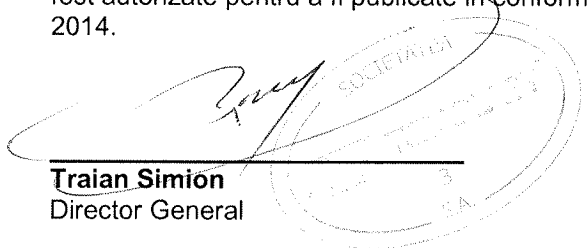
10 APR 2014

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

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
		RON	RON
Venituri	4	226.612.595	239.544.664
Alte venituri din exploatare	5	210.212	727.848
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	6	2.512.375	1.605.106
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	7	(159.608.690)	(176.160.787)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	11	(23.228.611)	(22.257.796)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	10	(8.339.599)	(24.222.973)
Castiguri / (Pierderi) din iesirea imobiliarilor corporale si necorporale	8	62.909	(1.720.806)
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	9	(3.380.794)	5.130.830
Alte cheltuieli operationale	13	(25.789.476)	(26.878.726)
Costuri financiare	12	(8.082.765)	(10.821.066)
Venituri financiare	12	3.716.975	4.763.400
Profitul/(Pierdere) inainte de impozitare		4.685.132	(10.290.306)
(Cheltuiala) / Venit cu impozitul pe profit	14	515.998	1.310.953
Profitul/(Pierdere) exercitiului financiar		5.201.129	(8.979.353)
Numar de actiuni		288.875.880	297.875.880
Rezultatul pe actiune	31	0,0180	(0,0302)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluare mijloace fixe		(6.494.461)	3.475.533
Impactul impozitului amanat		1.039.198	(556.085)
		(5.455.263)	2.919.448
Total rezultat global		(254.133)	(6.059.905)

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 65 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 27 martie 2014.


Traian Simion
Director General


Edit Orban
Director Financiar

10 APR 2014

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

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

	Note	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
		RON	RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	15	105.591.677	113.844.260
Investitii imobiliare	16	13.602.716	12.257.263
Imobilizari necorporale	17	912.956	922.334
Investitii in filiale si unitaticontrolate in comun	18	9.199.408	9.199.408
Alte imobilizari financiare	19	15.472	15.472
Total active imobilizate		129.322.229	136.238.737
Active circulante			
Stocuri	20	32.717.144	29.964.756
Creante comerciale si similare	21	46.625.764	61.516.000
Cheltuieli inregistrate in avans		423.877	268.290
Impozit pe profit de recuperat		-	663.078
Numerar si depozite pe termen scurt	32	2.891.828	7.834.580
Total active circulante		82.658.613	100.246.704
Total active		211.980.842	236.485.441
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:		59.917.598	60.817.598
- Capital subscris	22	28.887.588	29.787.588
- Ajustari ale capitalului social	22	30.092.472	31.030.010
Prime de capital	22	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare		18.708.074	24.163.337
Rezerve legale	23	3.561.377	3.330.468
Rezultat reportat	24	(9.453.943)	(16.296.668)
Total capital propriu		114.040.685	114.259.853
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	25	13.180.218	16.588.337
Datorii privind beneficiile angajatilor	26	286.225	330.319
Datorii privind impozitele amanate	14	3.456.182	6.053.645
Total datorii pe termen lung		16.922.624	22.972.301
Datorii curente			
Datorii comerciale si similar	28	39.772.597	45.630.557
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	25	36.892.588	48.489.313
Alte datorii financiare curente		162.795	310.221
Impozit pe profit de plata		33.137	-
Provizioane	27	4.156.415	4.823.196
Total datorii curente		81.017.532	99.253.287
Total datorii		97.940.157	122.225.588
Total capital propriu si datorii		211.980.842	236.485.441

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 65 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 27 martie 2014.

Traian Simion
Director General

Edit Orban
Director Financiar


TERAPLAST SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013
(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
Sold la 1 ianuarie 2012	29.787.588	31.030.010	42.245.118	27.276.765	3.330.468	(11.897.099)	121.772.850
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)
Sold la 31 decembrie 2012	29.787.588	31.030.010	42.245.118	24.163.337	3.330.468	(16.296.668)	114.259.853

	Capital subscris RON	Ajustari ale capitalului social RON	Prime de Capital RON	Rezerve din reevaluare RON	Rezerve legale RON	Rezultat reportat RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2013	29.787.588	31.030.010	42.245.118	24.163.337	3.330.468	(16.296.668)	114.259.853
Cresteri/(Reduceri)	-	-	-	-	230.909	(230.909)	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(6.494.461)	-	-	(6.494.461)
Anulare actiuni proprii rascumparate	(900.000)	(937.538)	-	-	-	1.837.538	-
Corectie erori anii precedenti	-	-	-	-	-	34.965	34.965
Impozit pe profit amanat	-	-	-	1.039.198	-	-	1.039.198
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	5.201.129	5.201.129
Sold la 31 decembrie 2013	28.887.588	30.092.472	42.245.118	18.707.547	3.561.377	(9.453.943)	114.040.685

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 65 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 27 martie 2014.

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


Traian Simion
 Director General


Edit Orban
 Director Financiar

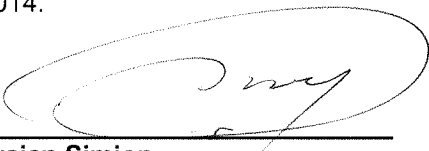
10 APR 2014


Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2013 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2012 RON
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale			
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	14	4.685.131	(10.290.306)
Cheltuieli financiare	12	2.326.889	2.554.335
Venituri financiare	12	(86.902)	(19.824)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe		(64.413)	2.377.643
(Castig)/Pierdere din deprecierea creantelor comerciale		(308.764)	1.222.507
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri		(477.331)	(790.068)
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung		10.643.204	22.400.452
Deprecierea / (reversarea deprecierei) activelor detinute spre vanzare		-	(656.836)
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	10	(666.780)	1.390.082
(Castig)/Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	9	3.380.794	(5.130.830)
Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	26	(44.094)	(13.662)
Venituri din investitii	12	(66.948)	(147.006)
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare		-	(186.608)
Diferente de curs nerealizate		449.138	
(Cresteri)/Descresteri in instrumentele financiare	12	(147.426)	310.221
Profit inainte de ajustari in capitalul circulant		19.622.497	13.020.100
Miscari in capitalul circulant			
(Crestere)/ Descrestere creante comerciale si alte creante		15.043.412	(16.999.954)
(Crestere)/ Descrestere stocuri		(2.275.057)	(297.938)
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii		(5.541.187)	(7.715.765)
Numerar generat din / (utilizat in) activitati operationale		26.849.666	(3.437.972)
Dobanzi platite		(2.424.776)	(2.574.244)
Impozit pe profit platit		(346.051)	(14.617)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati operationale		24.078.839	(849.111)

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2013 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2012 RON
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii			
Dobanzi incasate		86.902	19.824
Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale		(9.212.412)	(9.009.541)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		380.091	15.958.350
Dividende incasate		66.948	147.006
		<u>(8.678.471)</u>	<u>7.115.639</u>
Numerar net din activitati de investitii			
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari / (Rambursari) nete de imprumuturi		(19.381.568)	(2.193.830)
Plati de leasing		(961.552)	(851.948)
Incasari din subventii		-	414.288
		<u>(20.343.119)</u>	<u>(2.631.490)</u>
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de finantare			
		<u>(4.942.752)</u>	<u>5.333.258</u>
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar			
		<u>(4.942.752)</u>	<u>5.333.258</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	32	<u>7.834.580</u>	<u>2.501.322</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	32	<u>2.891.828</u>	<u>7.834.580</u>

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 65 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 27 martie - 2014.


Traian Simion
 Director General


Edit Orban
 Director Financiar

1. INFORMATII GENERALE

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, fittingurisi comercializarea de cabluri, tevi din polietilena, piese din otel.

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

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. La data de 31 decembrie 2013 detinerea Teraplast in Plastsistem este de 78,71%. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolantecu spuma poliuretanicapentru constructia de depozite.

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

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 valutare* 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 principiileEU 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 2013, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 1.641.081 RON (la 31 decembrie 2012 activele curente depaseau datoriile curente curente cu 993.417 RON). La aceeaasi data, Societatea a inregistrat un rezultat global negativ de 254.133RONcauzat de reducerea rezervei din reevaluare(2012: rezultat global negativ de6.059.905 RON).

Asa cum este detaliat in Nota 29a), gradul de indatorare al Societatii este de 29% (31 decembrie 2012: 33%), ceea ce indica o dependenta moderataa Societatii fata de bancile finantatoare, asa cum este descris si in Nota 25.

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratiepentru anul 2014, 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

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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

A) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

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

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

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

Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere intr-un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie sau pierdere sau castig net privind 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.

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

• IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa

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

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime solicitate. In general, perioada comparativa minima solicitata este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentele de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor este introdus in contabilitate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară:** Modificarea alinaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate informatiilor anuale prezentate.

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

• IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 - Asocieri in participatie si IFRS 12 - Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 - Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 - Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Aceasta modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Societatii incepand cu 1 ianuarie 2014.

• IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu vor avea impact asupra pozitiei financiare si performantei Societatii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare si modificarile ulterioare efectuate asupra IFRS 9 si IFRS 7 – Data obligatorie a intrarii in vigoare si prezentarea informatiilor privind tranzitia; Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si modificarile IFRS 9, IFRS 7 si IAS 39**

IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea un efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Pachetul ulterior de modificari emis in noiembrie 2013 initiaza cerinte contabile suplimentare pentru instrumentele financiare. Aceste modificari a) introduc o revizuire semnificativa a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, care le va permite entitatilor sa isi prezinte mai bine in situatiile financiare activitatile de managementul riscurilor; b) permit ca modificarile pentru abordarea aspectului denumit „credit propriu” care erau deja incluse in IFRS 9 Instrumente financiare sa fie aplicate izolat, fara a fi necesara modificarea altor modalitati de contabilizare a instrumentelor financiare; si c) elimina data de 1 ianuarie 2015 ca data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9, pentru a furniza suficient timp celor care intocmesc situatiile financiare sa efectueze tranzitia la noile cerinte. Acest standard si modificarile ulterioare nu au fost inca adoptate de UE. Societatea va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele.

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

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.

IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de catre o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Aceasta modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Societatii incepand cu 1 ianuarie 2014. Conducerea inca nu a finalizat analiza impactului acestor modificari asupra pozitiei financiare si performantei Societatii si Grupului din care face parte Societatea.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC), aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Aceasta modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Societatii incepand cu 1 ianuarie 2014.

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

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Modificarile afecteaza doar prezentare si nu are aimpact asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014, IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta modificare va avea impact pe situatiile financiare consolidate ale Societatii incepand cu 1 ianuarie 2014. Conducerea Societatii inca nu a finalizat analiza impactului acestor modificari asupra pozitiei financiare si performantei Societatii si Grupului din care face parte Societatea.

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

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

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

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

- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

10 APR 2014

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.

Vanzarea de bunuri

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

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

Venituri din vanzare de servicii si alte venituri

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe masura prestarii acestora.

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

Venituri din dividende si dobanzi

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

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

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 locator este inclusa in bilantul contabil ca obligatie de leasing financiar.

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

2.8. Tranzactii in valuta

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

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

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 permise.

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

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 o datorie pentru astfel de plati si revizuieste in fiecare an valoarea acestei datorii 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 aceeași 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.

10 APR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut asupra diferentelor dintre valoarea contabila a activelor si datoriiilor 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 redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrala sau partiala a activului.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate in perioada in care datoria este decontata sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) in vigoare sau intrate in vigoare in mod substantial pana la data bilantului contabil. Masurarea activelor si datoriiilor 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 datoriiilor sale.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept aplicabil de a le compensa similar activelor si datoriiilor 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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 tratata la valoarea reevaluat a activului.

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

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

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

Valoarea reziduala, durata utila de viata si metodele de amortizare sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate retrospectiv, 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.

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

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

2.15. 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 considerataprobabila. Acestea sunt inregistrate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa mai putin costurile de vanzare, daca valoarea contabila urmeaza sa fie recuperata in principal prin vanzare si nu prin utilizarea lor in continuare, si daca vanzarea este considerata foarte probabila.

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

2 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/deprecierea acumulata. Amortizarea este calculata prin metoda liniara de-a lungul duratei de viata utila. Durata de viata utila estimata si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente

1 – 5ani

2.18. 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 careia 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.

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, 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.

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.

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. Evaluarea la valoare justa

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

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

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

Principiul celei mai avantajoase piete trebuie sa fie accesibil Societatii.

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

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

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

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

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

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

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

10 APR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

2.26. Utilizarea estimarilor

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

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:

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

Mai multe detalii privind aceste active si clasificarea lor sunt incluse in notele 9 si 16.

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 reevaluata, iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global, mai putin cele recunoscute in contul de profit si pierdere. Societatea a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), 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.

10 APR 2014

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

Pentru a determina daca pierderea din depreciere aferenta unei imobilizari necorporale sau corporale trebuie sa fie recunoscuta se impune un rationament semnificativ. Pentru luarea acestei decizii, la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar (UGN), 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, 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 bugetului pentru anul 2014 si a previziunilor pentru urmatorii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2018.

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

- Unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari;
- Unitatea generatoare de numerar Granule;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie (2012: 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 9,43% si 11,95% (2012: intre 11,50% si 13,30%), reprezentand cea mai buna estimare a Societatii in ceea ce priveste standardul aplicabil industriei. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata 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, marja brutasi volume vandute.

Pentru preturile de vanzare si costurile aferente activitatii operationale au fost luate in calcul crestere 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 cifra de afaceri va creste in urmatorii 5 ani in medie cu o rata anuala de 8,7% peste nivelul din anul 2013.;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Granule, conducerea a estimat o crestere cumulata pentru urmatorii 5 ani de 5%;
- Pentru unitatea generatoare de numerar Teraglass, conducerea estimeaza ca vanzarile vor creste in urmatorii 5 ani cu o rata medie de 11%. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea estimeaza aceasta evolutie pe baza faptului ca aceasta unitate generatoare de numerar este in perioada de dezvoltare pe pietele din Europa de Vest;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie are estimata o rata de crestere cumulata a cifrei de afaceri pe perioada de proiectie de 11,5%. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea considera ca aceasta crestere va fi sustinuta si de dezvoltarea Teraglass.

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

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

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.

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

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

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.

Rata de actualizare este de 4,65% ce este rata medie a curbei dobanzilor furnizate de "Bloomberg" pentru primii 5 ani si de 3,68% ce este rata medie a curbei dobanzilor furnizate de "Bloomberg" pentru urmatorii ani, avand in vedere posibilitatea inlocuirii RON cu EUR.

Ratele de mortalitate se bazeaza pe tabele de mortalitate furnizate de tabelele de mortalitate ale Institutului National de Statistica. Rata de crestere a salariilor este considerata constanta. Detalii suplimentare privind ipotezele utilizate sunt prezentate in Nota 26.

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 pieta 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. VENITURI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

	Anul incheiat 31 decembrie 2013 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON
Vanzari din productie proprie	210.017.749	216.631.525
Venituri din vanzarea marfurilor	18.204.957	23.542.270
Venituri din alte activitati	210.555	233.192
Venituri din chirii si redevente	217.602	350.326
Reduceri comerciale acordate	<u>(2.038.268)</u>	<u>(1.212.649)</u>
Total	<u>226.612.595</u>	<u>239.544.664</u>

Analiza geografica

	Anul incheiat 31 decembrie 2013 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	190.546.289	205.114.770
Vanzari pe piata externa (Europa)	<u>36.066.306</u>	<u>34.429.894</u>
Total	<u>226.612.595</u>	<u>239.544.664</u>

4. 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:

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Teraglass	Sume nealocate	Total
Venituri totale	118.134.115	42.613.619	41.103.257	24.971.817		226.822.808
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(113.357.478)	(41.509.212)	(35.905.924)	(26.999.272)		(217.771.886)
Rezultat din exploatare	4.776.637	1.104.407	5.197.333	(2.027.455)		9.050.922
Rezultat financiar						(4.365.791)
Profit inainte de impozitare						4.685.131
Impozit profit						515.998
Rezultatul exercitiului						5.201.129
Active de exploatare	100.220.709	44.050.468	21.884.007	23.007.535	22.817.596	211.980.314
Active imobilizate	54.775.667	29.484.467	8.953.172	13.290.799	22.817.596	129.321.701
Active circulante	45.445.042	14.566.001	12.930.835	9.716.735		82.658.613
Datorii de exploatare	49.599.742	18.632.353	17.786.632	11.921.430		97.940.157
Datorii pe termen lung	8.812.344	3.189.289	3.068.181	1.869.072		16.938.886
Datorii curente	40.787.398	15.443.064	14.718.451	10.052.358		81.001.271

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Teraglass	Sume nealocate	Total
Venituri totale	110.499.381	49.997.141	51.571.031	28.204.959		240.272.512
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(118.106.072)	(50.085.405)	(48.227.429)	(28.086.246)		(244.505.152)
Rezultat din exploatare	(7.606.691)	(88.264)	3.343.602	118.713		(4.232.640)
Rezultat financiar						(6.057.666)
Profit inainte de impozitare						(10.290.306)
Impozit profit						1.310.953
Rezultatul exercitiului						(8.979.353)
Active de exploatare	108.455.227	48.906.210	33.470.261	23.518.522	21.472.143	235.822.363
Active imobilizate	62.506.788	29.256.512	11.522.557	11.480.737	21.472.143	136.238.737
Active circulante	45.948.439	19.649.698	21.947.704	12.037.785		99.583.626
Datorii de exploatare	55.624.058	25.926.166	25.341.935	14.670.352		121.562.511
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

Sumele nealocate se refera la investitii imobiliare, investitii in filiale si unitati controlate in comun, precum si alte imobilizari financiare (2013 si 2012).

10 APR 2014

Initiated for identification
 Semnat pentru identificare

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Despagubiri, amenzi si penalitati	64.578	155.767
Alte venituri din exploatare intragrup	-	127.363
Alte venituri	145.634	444.718
Total	210.212	727.848

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

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	2.512.375	1.605.106
Total	2.512.375	1.605.106

7. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	133.853.842	145.315.916
Cheltuieli cu consumabilele	11.274.532	11.419.076
Cheltuieli cu marfurile	13.909.407	18.844.715
Ambalaje consumate	530.385	552.361
Ambalaje pentru vanzare	40.524	28.719
Total	159.608.690	176.160.787

8. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
	RON	RON
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale		
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	380.091	15.958.350
Cheltuieli cu iesirea imobilizarilor corporale si necorporale (Pierdere) / Reversarea pierderii din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	(317.182)	(18.335.993)
	-	656.837
Total	62.909	(1.720.806)

10 APR 2014

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

9. CASTIGURI SI PIERDERI DIN EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA A INVESTITIILOR IMOBILIARE

	Anul incheiat 31 decembrie 2013 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON
Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	636.087	5.130.830
(Pierdere) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(4.016.881)	-
Total	(3.380.794)	5.130.830

10. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

	Anul incheiat 31 decembrie 2013 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON
Ajustari de depreciere pentru active curente si provizioane		
Constituirii si reversari de ajustari de depreciere active curente (Nota 20 si Nota 21)	(1.573.666)	432.439
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (Nota 26 si Nota 27)	(666.780)	1.390.082
Total ajustari de depreciere active curente si provizioane	(2.240.446)	1.822.522
Cheltuieli cu deprecierea, net (Nota 15 si Nota 17)	(2.276.059)	8.389.384
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 15 si Nota 17)	12.856.104	14.011.067
Total provizioane, ajustari pentru depreciere si amortizare	8.339.599	24.222.973

11. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	Anul incheiat 31 decembrie 2013 RON	Anul incheiat 31 decembrie 2012 RON
Salarii	17.413.752	16.586.368
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	4.749.552	4.577.812
Alte taxe si contributii aferente salariilor	192.247	179.064
Tichete de masa	917.154	1.011.435
Alte beneficii angajati	(44.094)	(13.662)
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	(83.221)
Total	23.228.611	22.257.796

10 APR 2014

Initiated for identification
 Semnat pentru identificare

12. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE

	Perioada incheiata 31 decembrie 2013	Perioada incheiata 31 decembrie 2012
	RON	RON
Costuri financiare		
Cheltuieli cu dobanzile	2.326.889	2.554.335
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	4.412.126	6.806.339
Discounturi financiare acordate	868.330	688.287
Pierderi privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	81.736	310.221
Alte cheltuieli financiare	393.684	461.884
Total	8.082.765	10.821.066
	Perioada incheiata 31 decembrie 2013	Perioada incheiata 31 decembrie 2012
	RON	RON
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	86.902	19.824
Venituri din diferente de curs de schimb	3.333.958	4.585.809
Venituri din investitii	66.948	147.006
Castiguri din operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	229.162	-
Alte venituri financiare	5	10.761
Total	3.716.975	4.763.400
Pierdere financiara neta	(4.365.790)	(6.057.666)

13. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata 31 decembrie 2013	Perioada incheiata 31 decembrie 2012
	RON	RON
Cheltuieli de transport	7.202.772	7.042.513
Cheltuieli cu utilitati	5.822.817	5.925.712
Cheltuieli cu servicii executate de terti	4.213.716	5.310.674
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	454.304	421.537
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.799.768	1.994.454
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	912.649	922.061
Cheltuieli cu reparatiile	1.104.250	1.013.509
Cheltuieli cu deplasarile	472.628	431.572
Cheltuieli cu chiriile	499.403	330.112
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	268.142	274.220
Cheltuieli cu primele de asigurare	327.321	304.474
Alte cheltuieli generale	2.711.706	3.011.273
Venituri din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	-	(103.387)
Total	25.789.476	26.878.726

14. IMPOZIT PE PROFIT

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

	Perioada incheiata 31 decembrie 2013 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON
Profit/ (pierdere) inainte de impozitare	4.685.131	(10.290.306)
Impozit teoretic calculat la 16%	749.621	(1.646.449)
Elemente similare veniturilor (surplus realizat din rezerva de reevaluare)	122.597	144.470
Deduceri	(1.899.639)	(1.762.250)
Venituri neimpozabile	(1.739.120)	(2.163.313)
Cheltuieli nedeductibile	3.923.342	7.047.346
Efectul pierderii fiscale de recuperat din anii precedenti	-	(464.887)
Sponsorizare (credit fiscal)	(114.535)	(14.796)
Total impozit pe profit curent	1.042.266	1.140.121
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere- (cheltuiala)/venit	(1.042.266)	(1.140.121)
Impozitul pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere- (cheltuiala)/ venit	1.558.264	2.451.074
Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere- (cheltuiala) / venit	515.998	1.310.953

	Perioada incheiata 31 decembrie 2013 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON
Profit/ (pierdere) inainte de impozitare	4.685.131	(10.290.306)
Rata de impozitare aplicabila	16%	16%
Impozit pe profit teoretic	749.621	(1.646.449)
Impact fiscal al diferentelor permanente stabilite la calcularea impozitului de profit	(1.265.619)	335.496
Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere	(515.998)	(1.310.953)

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

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

14. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

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

Componentele datoriiilor nete cu impozitul amanat

	Situatia pozitiei financiare		Înregistrat in contul de profit si pierdere		Înregistrat in rezerva din reevaluare	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	(3.848.182)	(6.495.280)	1.558.264	2.497.394	1.039.198	(556.085)
Investitii in filiale	392.000	392.000	-	-	-	-
Datoria privind beneficiile angajatilor	-	-	(55.037)	(55.037)	-	-
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	-	(38.804)	(38.804)	-	-
Datorii comerciale si similare	-	-	(2.114)	(2.114)	-	-
Alte datorii financiare curente	-	49.635	49.635	49.635	-	-
Total	(3.456.182)	(6.053.645)	1.558.264	2.451.074	1.039.198	(556.085)

Reconcilierea datoriiilor privind impozitul amanat, nete

Sold la 1 ianuarie	(6.053.645)	(7.948.634)
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in contul de profit si pierdere	1.558.264	2.451.074
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	1.039.198	(556.085)
Sold final la 31 decembrie	(3.456.182)	(6.053.645)

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 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri		Constructii		Utilaje si echipamente		Instalatii si obiecte de mobilier		Imobilizari corporale in curs		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
COST												
Sold la 1 ianuarie 2012	13.258.736	61.981.554	147.833.493	1.092.746	1.578.638	225.745.167						
Cresteri:	10.368	2.741	294.871	-	8.573.006	8.880.986						
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/ (descresti) din reevaluare cu impact in reserve	3.475.531	-	-	-	-	3.475.531						
Cresteri/(descresti) din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	5.130.830	-	-	-	-	5.130.830						
Transferuri	-	1.163.766	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)						
Sold la 31 decembrie 2012	11.787.885	65.502.385	132.496.793	1.097.396	1.759.025	212.643.484						
AMORTIZAREA CUMULATA												
Sold la 1 ianuarie 2012	-	-	86.589.526	299.108	-	86.888.634						
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	376	2.468.953	10.892.467	164.288	-	13.526.084						
Reduceri	-	(34.153)	(11.510.823)	(22)	-	(11.544.998)						
Depreciere	-	7.452.203	937.180	-	-	8.389.383						
Corectii (nota 24)	-	-	1.539.817	304	-	1.540.121						
Sold la 31 decembrie 2012	376	9.887.003	88.448.167	463.678	-	98.799.224						
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2012	13.258.736	61.981.554	61.243.968	793.637	1.578.638	138.856.533						
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012	11.787.509	55.615.382	44.048.626	633.718	1.759.025	113.844.260						

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

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

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

COST	Terenuri RON	Constructii RON	Utilaje si echipamente RON	Instalatii si obiecte de mobiliar RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2013	11.787.885	65.502.385	132.496.793	1.097.396	1.759.025	212.643.484
Cresteri:	36.939	73	1.706.854	38,175	11.812.784	13.594.825
Din care:	-	-	-	-	-	-
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	73	12.023	-	563.528	575.624
Eliminare valoare bruta aferenta amortizarii cumulate pentru imobilizari corporale reevaluate	(722)	(4.972.610)	-	-	-	(4.973.331)
Cresteri/(descresteri) din reevaluare cu impact in reserve	(599.073)	(5.895.388)	-	-	-	(6.494.460)
Cresteri/(descresteri) din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	-	(413.023)	-	-	-	(413.023)
Transferuri	-	1.992.575	9.511.293	67.796	(11.571.663)	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(1.936.360)	-	(270.527)	(2.206.887)
Transferuri - investitii imobiliare	(3.115.881)	(1.610.366)	-	-	-	(4.726.247)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	63.386	-	-	63.386
Corectii (nota 24)	-	-	163.514	-	-	163.514
Sold la 31 decembrie 2013	8.109.148	54.603.645	142.005.481	1.203.367	1.729.619	207.651.260

AMORTIZAREA CUMULATA

Sold la 1 ianuarie 2013	376	9.887.003	88.448.167	463.678	-	98.799.224
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	2.537.809	9.733.929	150.139	-	12.422.223
Reduceri	-	-	(1.890.729)	-	-	(1.890.729)
Eliminare amortizare acumulata pentru imobilizari corporale reevaluate	(722)	(4.972.610)	-	-	-	(4.973.331)
Depreciere	-	(2.389.210)	(299.872)	-	-	(2.689.082)
Corectii (nota 24)	-	-	421.600	(30.322)	-	391.278
Sold la 31 decembrie 2013	-	5.062.993	96.413.096	583.494	-	102.059.583
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2013	11.787.509	55.615.382	44.046.626	633.718	1.759.025	113.844.260
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2013	8.109.148	49.540.652	45.592.385	619.873	1.729.619	105.591.677

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2013</u> RON	<u>31 decembrie 2012</u> RON
Valoare neta – vehicule	311.852	79.594
Valoare neta - echipamente	7.391.373	2.174.239

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

	<u>31 decembrie 2013</u> RON	<u>31 decembrie 2012</u> RON
Terenuri si cladiri – model bazat pe cost	53.503.958	51.222.358

La data de 31 decembrie 2013, societatea avea gajate catre institutii financiare active imobilizate si investitii imobiliare cu o valoare neta contabila de 83.595.521 RON (31 decembrie 2012: 96.290.787 RON).

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

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

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

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

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

Pentru evaluare constructiilor s-a folosit metoda capitalizarii directe.

10 APR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

16. INVESTITII IMOBILIARE

Societatea a adoptat politica de evaluare a investitiilor imobiliare la valoarea justa la data tranzitiei la IFRS respectiv 1 Ianuarie 2011. 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 reclassificata ca si investitie imobiliara. Reclasificarea imobilului a fost efectuata la data tranzitiei la IFRS, moment la care imobilul a fost evaluat la valoarea justa. Reevalorile ulterioare au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere. In noiembrie 2013, s-a reziliat contractul de inchiriere cu Tera Tools SRL, ca atare, investitia imobiliara a fost reclassificata ca si proprietate imobiliara utilizata de posesor. La 31 decembrie 2013 a fost reevaluata conform IAS 16.

- 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 valoarea 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). 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 valoarea justa la aceasta data. Cresterea din evaluarea la valoarea justa a fost inregistrata in rezervele din reevaluare (conform IAS 16 si IAS 40).
- Societate detine terenuri si cladiri (utilizate anterior ca si depozite zonale) in Bucuresti, Oradea si Constanta. In septembrie 2013 (Bucuresti), noiembrie 2013 (Oradea) si ianuarie 2013 (Constanta), Managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare. Reevalorile de la 31 decembrie 2013 au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.

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

10 APR 2014

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

16. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Sold initial la 1 ianuarie	12.257.263	937.506
Reclasificari din imobilizari corporale	4.726.247	6.188.927
(Pierdere)/Castig net din evaluarea investitiilor imobiliare la valoare justa (Nota 9)	<u>(3.380.794)</u>	<u>5.130.830</u>
Sold final la 31 decembrie	<u>13.602.716</u>	<u>12.257.263</u>
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	125.336	50.317
Cheltuieli operationale directe	(5.942)	-
Cheltuieli de exploatare directe	-	-
Profit net rezultat din investitii imobiliare inregistrate la valoarea justa	<u>119.394</u>	<u>50.317</u>

10 APR 2014

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

17. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

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

Cost	Imobilizari necorporale		Total RON
	Licente RON	in curs RON	
Sold la 1 ianuarie 2013	4.047.429	957	4.048.386
Cresteri	371.420	142.637	514.057
Transferuri	143.594	(143.594)	-
Corectii	31	-	31
Cedari si altere reduceri	(3.679)	-	(3.679)
Sold la 31 decembrie 2013	4.558.795	-	4.558.795
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2013	3.126.052	-	3.126.052
Cheltuiala cu amortizarea	497.264	-	497.264
Reduceri	(2.585)	-	(2.585)
Corectii	25.110	-	25.110
Sold la 31 decembrie 2013	3.645.840	-	3.645.840
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2013	921.377	957	922.334
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2013	912.956	-	912.956

10 APR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

18. INVESTITII IN FILIALE SI UNITATI CONTROLATE IN COMUN

La 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012, Societatea detine investitii in doua filiale si o unitate controlata in comun.

Plastsistem SA

In martie 2007, Societatea a devenit actionarul majoritar al Plastsistem SA (Plastsistem) prin achizitionarea a 52,77% din actiuni. La data de 31 decembrie 2013 detinerea Teraplast in Plastsistem este de 78,71%. Principala activitate a Plastsistem este productia de panouri termoizolantecu spuma poliuretanică pentru constructia de hale industriale si depozite.

In timpul anului 2008 Societatea a participat lamajorarea 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 Teraplast SA in capitalul social al 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 2013 RON	Cota de participare %	31 decembrie 2012 RON
Plastsistem S.A. Bistrita	Romania	78,71%	8.904.408	78,71%	8.904.408
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100%	50.000	100%	50.000
Politub SA	Romania	50%	245.000	50%	245.000
			9.199.408		9.199.408

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 integratointegrate in Teraplast SA. In cursul anului 2012 si 2013 Teraglass Bistrita SRL nu a avut activitate.

Politub SA

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 polietilenade medie si inalta densitate pentru retelele de transport sidistributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

10 APR 2014

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

19. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind alte immobilizari financiare ale Societatii sunt urmatoarele:

Numele investitiei	Tara	Cota de participare %	31 decembrie	Cota de participare %	31 decembrie
			2013 RON		2012 RON
CERTIND SA	Romania	7,50%	14.400	7,50%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7,14%	1.000	7,14%	1.000
Tera Tools SRL	Romania	24%	72	24%	72
Total			15.472		15.472

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 niciplata in numele entitatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare.

20. STOCURI

	31 decembrie 2013 RON	31 decembrie 2012 RON
Produce finite	20.265.940	17.822.442
Materii prime	10.613.802	9.102.671
Marfuri	2.201.036	3.985.217
Consumabile	1.369.923	1.292.366
Obiecte de inventar	271.802	226.975
Produce semifabricate	957.588	773.803
Produce reziduale	187.105	455.402
Produce in curs de executie	-	-
Produce in curs de aprovizionare	244.185	170.847
Ambalaje	89.569	96.170
Stocuri - valoare bruta	36.200.950	33.925.893
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.128.534)	(946.121)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(1.119.445)	(1.541.395)
Ajustari de valoare pentru marfuri	(1.235.827)	(1.473.621)
Total	32.717.144	29.964.756

Ajustarile de valoare sunt facute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizand atat metode general cat si specifice in functie de vechimea acestor si de analizele privind sansele de utilizare a acestora in viitor.

21. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Creante comerciale	33.981.362	44.904.406
Efecte de comert neexigibile	23.010.347	25.407.188
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	887.379	833.742
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	275.188	222.672
Garantii comerciale platite	242.486	216.458
Avansuri platite catre angajati	33.119	49.103
Alte creante	699.680	3.767.360
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	<u>(12.503.797)</u>	<u>(13.884.930)</u>
Total	<u>46.625.764</u>	<u>61.516.000</u>

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Sold la inceputul anului	<u>(13.884.930)</u>	<u>(12.662.423)</u>
(Crestere)/ Diminuare ajustare de depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	1.381.132	(1.222.507)
Dintre care:		
- Pentru creante comerciale	<u>1.381.132</u>	<u>(1.222.507)</u>
Sold la sfarsitul anului	<u>(12.503.798)</u>	<u>(13.884.930)</u>

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.

La 31 decembrie 2012, din totalul de creante comerciale, suma de 3.244.367 RON reprezinta creante ce fac obiectul unui contract de factoring cu recurs, incheiat cu Raiffeisen Bank. La 31 decembrie 2013 nu existau sume in factoring.

22. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Capital social subscris si varsat integral	28.887.588	29.787.588
Ajustarea pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003	30.092.472	31.030.010
Total	58.980.060	60.817.598

La 31 decembrie 2013, valoarea capitalului social subscris al Societatii cuprinde 288.875.880 actiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominala totala de 28.887.588 RON. Actiunile comune sunt purtatoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

Capitalul social a fost majorat in 2008 prin oferta publica de cumparare. Au fost emise 49.645.980 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune si o prima de emisiune de 0,9 RON pe actiune. Cheltuielile ocazionate de listarea la Bursa de Valori Bucuresti, in valoare de 2.436.264 lei au fost suportate din prima de emisiune.

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

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

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

Planul includea:

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

Pana la 31 decembrie 2012, actiunile rascumparate nu au fost distribuite, fiind incluse in rezultatul reportat. In martie 2013 Societatea a decis anulara actiunilor rascumparate prin diminuarea capitalului social. Ca urmare a acestei decizii, in perioada martie-septembrie 2013, Teraplast SA a intocmit si transmis, conform dispozitiilor legale in vigoare, documentele necesare inregistrarii diminuarii capitalului social subscris si varsat, prin anulara unui numar de 9.000.000 actiuni proprii. In data de 19.09.2013, A.S.F. a emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, nr. AC-3420-2/19.09.2013. Insa, conform comunicatului nr. 42659/15.10.2013 emis de Depozitarul Central, acesta a inregistrat numai la data de 15.10.2013, in registrul Teraplast SA, diminuarea capitalului social al Societatii, conform Certificat de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr. AC-3420-2/19.09.2013, eliberat de ASF.

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

Structura actionariat

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

23. REZERVE LEGALE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Sold initial	3.330.468	3.330.468
Constituit in perioada	230.909	-
Total	3.561.377	3.330.468

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 contabile reportate.

24. REZULTAT REPORTAT

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Sold la inceputul anului	(16.296.668)	(11.897.099)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare		6.032.876
Impact din rascumparare actiuni proprii	1.837.538	-
Rezerve legale	(230.909)	-
Corectie erori anii precedenti	34.965	(1.453.092)
Rezultatul anului	5.201.129	(8.979.353)
Sold la sfarsitul anului	(9.453.943)	(16.296.668)

Corectia de erori din 2012 si 2013 se refera la ajustarea valorii brute si amortizarii cumulate a mijloacelor fixe (in special echipamente) si a reconsiderarii unor valori inregistrate in anii anteriori pe depreciere creante (2013). Aceasta corectie a fost cauzata de identificarea unor neconcordante intre balanta de verificare si registrul de mijloace fixe.

10 APR 2014

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2013	2012	2013	2012
	RON	RON	RON	RON
Imprumuturi bancare	7.808.376	27.126.737	9.577.121	15.979.962
Linie de credit	27.506.756	20.845.734	-	-
Datorii de leasing	1.577.456	516.842	3.603.097	608.375
Total	36.892.588	48.489.313	13.180.218	16.588.337

Imprumuturile bancare sunt clasificate astfel:

Banca	Sold la		Sold la	
	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	Termen scurt	Termen lung	Termen scurt	Termen lung
	RON	RON	RON	RON
Banca Transilvania	10.373.426	-	-	-
BRD	16.932.416	4.484.425	17.178.195	6.642.788
Unicredit	7.734.666	4.199.999	27.549.909	9.337.174
Raiffeisen Bank	-	-	3.244.367	-
Porsche Bank	274.624	892.697	-	-
Leasing	1.577.456	3.603.097	516.842	608.375
Total	36.892.588	13.180.218	48.489.313	16.588.337

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.

Clasificarea pe valute este urmatoarea:

Valuta	31 decembrie	31 decembrie
	2013	2012
EUR	34.577.805	60.708.066
RON	15.495.000	4.369.584
TOTAL	50.072.805	65.077.650

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2013 sunt urmatoarele:

- A. Contract de credit pe termen scurt semnat cu BRD la 10 aprilie 2010 in EUR pentru finantarea capitalului circulant. Suma initiala a fost de 1.500.000 EUR, suplimentata la nivelul de 3.300.000 EUR incepand cu 15 aprilie 2011, iar rata dobanzii este Rata de referinta Euribor 3M + 2,85 pp. Suma ramasa din acest imprumut la 31 decembrie 2013 este 14.679.833 RON (3.273.314 EUR) (31 decembrie 2012: 14.594.766 RON (3.295.496,69 EUR); data scadenta este 20 iunie 2014. Societatea este in discutii cu BRD pentru prelungirea perioadei de creditare cu inca 12 luni.
- B. Contract de investitii semnat cu BRD la 19 decembrie 2011 in EUR. Suma totala este de 2.500.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR la 3M + 3 pp. Suma ramasa la 31 decembrie 2013 in cadrul acestui contract este de 6.726.775 RON (1.499.939 EUR) (31 decembrie 2012: 8.857.128,86 RON (1.999.939 EUR). Data scadenta este 20 decembrie 2016 iar rambursarea se face in 60 de rate lunare in valoare de 41.666,67 EUR.

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

- C. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 28 noiembrie 2007 in EUR sau USD pentru achizitia de echipament. Suma initiala este de EUR 3.500.000 iar rata dobanzii este EURIBOR 1M +1.5 pp pentru EUR. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 2.877.692 RON (641.669EUR) (31 decembrie 2012: 5.941.845RON (1.341.668EUR). Data scadenta este 28 noiembrie 2014 cu o rata lunara de 58.333,33 EUR.
- D. Contract de credit- linie de credit pentru sustinerea activitatii curente, reinnoit cu Unicredit Tiriac Bank in data de 01 octombrie 2013 in RON. Suma este de 1.800.000 EUR rezultata din diminuarea sumei de 4.500.000 EUR, suma initial formata din unificarea creditului revolving semnat cu Unicredit pe data de 4 septembrie 2006 in valoare de 3.500.000 EUR si a creditului pe termen scurt pentru finantarea capitalului circulant in valoare de 1.300.000 EUR, impartita astfel: 1.000.000 EUR linie de credit utilizabile in RON si 800.000 EUR –overdraft.Rata dobanzii este ROBOR (O/N) + 2,2% p.a. pentru suma de 1.000.000 EUR si respectiv EURLIBOR (O/N) + 2,8% p.a pentru suma de 800.000. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 2.453.497RON (547.082 EUR) (31 decembrie 2012: 20.795.264RON (4.695.569 EUR), inia de credit de 1.000.000 eur la 31 decembrie 2013 este integral neutilizata . Data scadenta este 1 octombrie 2014.
- E. Contract de investitii semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 29 septembrie 2011 in EUR sau USD pentru investitii. Suma initiala a fost de 3.000.000 EUR, cu o rata a dobanzii EURIBOR 1M + 5,75 pp, Soldul creditului la 31 decembrie 2013 s-a convertit in RON rezultand valoarea de 6.599.999RONcu o rata a dobanzii de ROBOR 1M + 2,5 pp. Suma ramasa la 31 decembrie 2013in cadrul acestui contract este de 6.599.999RON (31 decembrie 2012: 10.038.386 RON (2.266.666,52 EUR). La conversia creditului scadenta s-a prelungit cu 12 luni , astfel ca data scadenta este 29 septembrie 2016. Rambursarea a fost initial in 45 de rate lunare egale cu o valoare de 66.666,67 EUR, iar dupa conversie si prelungirea cu 12 luni rambursarea este tot in rate egale, dar cu o valoare de 200.000 RON.
- F. Contract de investitii semnat cu Porsche Bank pe data de 28 noiembrie 2013 in RON pentru achizitia de autoturisme. Suma initiala este de 1.189.532,38 RON, iar rata dobanzii este ROBOR 1M +5.5 pp. Suma ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 1.167.321 RON. Data scadenta este noiembrie 2017, iar graficul de rambursare este din decembrie 2013 pana la 27 noiembrie 2017.
- G. Contract de credit- linie de credit pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON. Suma este de 11.250.000 RON. Rata dobanzii este ROBOR 6 M + 2,3% p.a. Suma totala ramasa a acestui contract la 31 decembrie 2013 este de 10.373.426RON. Data scadenta este 26 august 2014.
- H. Contract de credit- plafon revolving de credite pe termen scurt pentru finantarea activitatii curente, semnat cu Banca Transilvania in data de 27 august 2013 in RON. Suma este de 2.000.000 RON. Rata dobanzii este ROBOR 6 M + 2,3% p.a. Credit neutilizat la 31 decembrie 2013. Data scadenta este 26 august 2014, cu rambursare in rate negociate.

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

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 urmatoorii:

a) Pentru creditul primit de la BRD:

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

b) Pentru creditul primit de la Unicredit Tiriac Bank:

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

10 APR 2014

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

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

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 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON	RON	RON
Valoarea curenta a platilor de leasing				
Sume scadente intr-un an	1.854.840	565.180	1.577.456	516.842
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	3.902.239	640.665	3.603.097	608.375
Total datorii de leasing	5.757.079	1.205.845	5.180.553	1.125.217
Minus cheltuieli financiare viitoare	576.526	80.628		

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

Imprumuturi pe termen scurt	1.577.456	516.842
Imprumuturi pe termen lung	3.603.097	608.375

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

Cele mai recente evaluari actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2013 de catre dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania. Valoarea curenta a obligatiilor privind beneficiile definite si costul curent si trecut al serviciilor aferente au fost masurate prin utilizarea metodei unitatii de credit proiectate.

In cursul exercitiului financiar 2013, Societatea Teraplast SA a reversat provizioane in valoare de 44.094 RON (2012:13.662 RON), aferente drepturilor pentru recompensare salariati, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acorda salariatilor pentru pensionare. sume prevazute a se acorda conform contractului colectiv de munca.

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Beneficii pentru angajati		
Sold initial	330.319	343.981
Scaderi	(44.094)	(13.662)
Sold final	286.225	330.319

10 APR 2014

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

27. PROVIZIOANE CURENTE

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

	31 decembrie 2013	Miscari			1 ianuarie 2013
	RON	Reversare de provizion neutilizat RON	Reversare de provizion utilizat RON	Provizion suplimentar RON	RON
Provizioane pentru cheltuieli legate de mediu	3.001.425	-	-	127.643	2.873.782
Provizioane pentru litigii	2.205	(619.140)	(48.337)	38.843	630.839
Alte provizioane	1.152.785	(316.670)	(12.988)	163.868	1.318.575
Sold final	4.156.415	(935.810)	(61.325)	330.354	4.823.196

Teraplast SA are constituite provizioane pentru 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. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Datorii comerciale	31.645.890	36.083.898
Efecte de platit	783.996	2.114.445
Datorii din achizitia de active pe termen lung	2.306.222	2.700.817
Avansuri de la client	1.239.702	521.839
Alte datorii	3.796.787	4.209.558
Total	39.772.597	45.630.557

Alte datorii

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale	2.493.604	2.301.463
TVA de plata	650.864	1.305.580
TVA neexigibila	-	(13.472)
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	95.006	93.429
Creditori diversi	169.704	171.257
Garantii comerciale primite	94.190	27.700
Alte impozite de plata	293.419	323.601
Total	3.796.787	4.209.558

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 atribuit 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.

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 2013 si 2012 a fost dupa cum urmeaza:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Imprumuturi totale	50.072.806	65.077.650
Numerar	(2.891.828)	(7.834.580)
Datoria neta	47.180.978	57.243.070
Total capitaluri proprii	<u>114.040.685</u>	<u>114.259.853</u>
Total capitaluri si datorie neta	<u>161.221.663</u>	<u>171.502.923</u>
Grad de indatorare	<u>29%</u>	<u>33%</u>

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 2013 si 31 decembrie 2012.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Functia 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 (d) mai jos) si a ratei dobanzii (vezi (e) mai jos).

Conducerea Societatii monitorizeaza continuu expunerea acesteia 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.

(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

Actiunile 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 pozitiiilor 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 2013, valoarea justa a contractului de swap este o pierdere neta de 179.880 RON (2012: 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.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(f) Alte riscuri privind preturile

Societatea nu este expusa 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 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.

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 considera expunerea riscul de credit fata de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizand creantele in mod individual si efectuand ajustari de depreciere de valoare impreuna cu departamentul de gestionare a creditelor clienti. Societatea defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate.

(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. 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.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Neexigibile	41.713.419	51.448.735
In intarziere, fara a fi depreciate	4.912.345	10.067.265
Depreciate si provizionate integral	12.503.797	13.884.930
TOTAL	59.129.561	75.400.929

In intarziere, fara a fi depreciate

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Pana la 3 luni	4.409.691	6.799.332
De la 3 la 6 luni	51.821	727.784
De la 6 la 9 luni	192.354	1.641.184
Mai mult de 9 luni	258.478	898.965
TOTAL	4.912.345	10.067.265

Depreciate si provizionate integral

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Pana la 6 luni	808.817	1.703.413
De la 6 la 12 luni	1.009.395	1.445.064
Peste 12 luni	10.685.585	10.736.452
TOTAL	12.503.797	13.884.930

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

	EUR	USD	CHF	RON	31 decembrie 2012 Total
2013					
ACTIVE (Imprumuturi si creante)					
Numerar si echivalente de numerar	304.247	238.849	-	2.348.733	2.891.828
Creante	3.816.141	(6,449)	-	42.816.072	46.625.764
DATORII (Datorii financiare)					
Datorii comerciale si alte datorii	(24.603.944)	(913.468)	-	(14.255.185)	(39.772.597)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(34.577.805)	-	-	(15.495.000)	(50.072.805)
	1EUR=	1USD=	1CHF=	1	
	RON4,4847	RON3,2551	RON3,6546	RON	
	EUR	USD	CHF	RON	
	RON	RON	RON	RON	RON
2012					
ACTIVE (Imprumuturi si creante)					
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
DATORII (Datorii financiare)					
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)
	1EUR=	1USD=	1HUF=	1	
	RON4,4287	RON3,3575	RON0,0151	RON	
	EUR	USD	HUF	RON	
	RON	RON	RON	RON	RON

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 expusă în principal cu privire la cursul de schimb al EUR față de RON. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR față de RON. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea Societății și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibil ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta ramasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când RON se depreciază cu 10% față de EUR. O întărire cu 10% a RON față de EUR va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuibile expunerii aferente împrumuturilor în EUR la sfârșitul anului.

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(5.606.136)	5.606.136	(8.755.260)	8.755.260

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rata a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadența a datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

La 31 decembrie 2013, în cazul unei creșteri/scaderi de 1% a ratei dobânzii la împrumuturi, în condițiile în care toate celelalte variabile constante, profitul net al perioadei ar fluctua după cum urmează, în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânzile mai mari / mici la împrumuturi cu dobânda variabilă.

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	500.728	(500.728)	650.777	(650.777)

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

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

	2013					2012						
	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda												
Datorii comerciale si alte datorii	(24.864.990)	(13.657.713)	(1.015.068)	(430.758)	-	(39.968.528)						
Instrumente purtatoare de dobanda												
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(804.222)	(1.610.885)	(34.477.481)	(12.053.094)	(1.127.124)	(50.072.806)						
Dobanzi viitoare	(184.688)	(385.067)	(1.731.879)	(32.730)	-	(2.334.364)						
Nepurtatoare de dobanda												
Numerar si echivalente de numerar	2.891.828					2.891.828						
Creante	12.521.283	28.200.319	5.900.361	3.800	-	46.625.764						
Nepurtatoare de dobanda												
Datorii comerciale si alte datorii	(30.541.320)	(13.687.035)	(5.056.372)	(7.652.496)	-	(56.937.223)						
Instrumente purtatoare de dobanda												
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)						
Nepurtatoare de dobanda												
Numerar si echivalente de numerar	7.834.580					7.834.580						
Creante	14.289.419	27.828.542	19.365.666	32.373	-	61.516.000						

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Evaluare la valoare justa

Valoarea justa a activelor si pasivelor financiare reprezinta suma la care un instrument financiar ar putea fi schimbat intr- o tranzactie curenta dintre doua partidoritoarepartidoritoare, alta decat vanzare fortata sau lichidare .

Valoarea contabila a activelor financiare principale ale Societatii si datoriilor aproximeaza valoarea lor justă la data de 31 decembrie 2013si2013si 2012 asa cum este prezentat mai jos. Au fost folosite urmatoarele metode si ipoteze pentru a estima valorile juste :

- In cazul numerarului, creantelor comerciale si al altor active circulante, datoriilor comerciale si al altor datorii curente valoarea lor contabila aproximeaza valoarea justa datorita scadelor pe termen scurt ale acestor instrumente.
- Valoarea justa a imprumuturilor pe termen scurt purtatoare de dobanda, imprumuturi pe termen lung purtatoare de dobanda si obligatiicareobligatiicare decurg din contractele de leasing financiar aproximeaza valoarea lor contabila (ratele dobandilor sunt ajustate cu suficienta regularitate pentru a reflecta riscurile ascoiate Societatii si industriei). Imprumuturile pe termen lung ale SocietatiisuntSocietatiisunt foarte specifice ca natura astfel incat termeni si clauze contractuale similare neputand fi identificate cu usurinta pe piata.

10 APR 2014

Initialled for identification
Stampat pentru identificare

30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2013

Filiale

Plastsistem SA Bistrita

Politub SA Bistrita

Teraglass Bistrita SRL Bistrita

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Trasim Consult SRL

Ferma Pomicola Dragu SRL

GM Ecoinstal SRL

La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A

Art Investment& Management S.R.L

31 decembrie 2012

Filiale

SC Plastsistem SA Bistrita

SC Politub SA Bistrita

SC Teraglass Bistrita SRL Bistrita

Societati legate (prin actionariat/factor decizional comun)

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Granatul Investment&ManagementSRL

GM Ecoinstal SRL

10 APR 2014

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Tranzactii si solduri cu filialele		
Vanzari de bunuri si servicii	2.463.120	6.425.717
Cumparari de bunuri si servicii	3.084.887	6.181.314
Cumparari de mijloace fixe	27.209	49.000
Solduri debitoare	1.606.550	2.175.072
Solduri creditoare	614.603	7.201
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Tranzactii si solduri cu partile afiliate		
Vanzari servicii nete	5.971	96
Vanzari de bunuri nete	808.379	102.398
Cumparari de servicii nete	187.782	31.068
Cumparari de bunuri nete	34.227	4.130
Cumparari de mijloace fixe nete	0	0
Solduri debitoare	371.929	3.023
Solduri creditoare	42.158	404

Compensatiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Salarii directori, fara contributii	2.167.054	2.480.268
Salarii ale consiliului de administratie, fara contributii	581.000	504.000
Total	2.748.054	2.984.268

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.

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
(Pierdere) atribuabila detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	5.201.129	(8.979.353)
Numar mediu de actiuni	288.875.880	297.875.880
Rezultatul pe actiune	0,0180	(0,0302)

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

Ca urmare a deciziei de anulare a 9.000.000 actiuni in 2013 (a se vedea Nota 22), pierderea pe actiune aferenta anului 2012 recalculata pe baza noului numar mediu de actiuni devine (0,0311) RON/actiune.

32. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul de casasi 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:

	31 decembrie 2013 RON	31 decembrie 2012 RON
Numerar in banci	2.874.358	7.767.062
Numerar in casa	4.198	57.185
Echivalente de numerar	13.272	10.333
Total	2.891.828	7.834.580

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
IPM – Italia	Tragator, Circular, Mas.Filete, Mas.Fante, RK	17.12.2013	278.810
Rollepaal - Olanda	Cap matrita, baie calibrare, baie racire,dozator	17.12.2013	187.500
Sartorom - Bucuresti	Baie termostatare	13.12.2013	3.040
	TOTAL		469.350

10 APR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

33. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

La 31 decembrie 2013 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 83.595.521RONconstituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 53.451.262 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 30.144.012 RON). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si 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 (audituri). Aceste controale sunt similare in natura auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare in care agentia respectiva poate fi interesata. Este probabil ca Societatea sa continue sa fie supusa din cand in cand unor astfel de controale pentru incalcarile sau presupuse incalcarile ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Desi Societatea poate contesta presupusele incalcarile si penalitatile aferente atunci cand conducerea este de parere ca este indreptatita sa actioneze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Societatii. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

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

Aspecte privitoare la mediu

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

In fiecare an, Societatea a primit cu titlu gratuit de la autoritatile competente un anumit numar de certificate pentru emisia de gaze poluante, care trebuie returnate pe baza emisiilor efective produse in fiecare an. Aceste certificate sunt inregistrate la cost, care este zero. In 2011, emisiile efective ale Societatii au fost mai mici decat cantitatea permisa conform certificatelor permise 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 Bistrita SRL.

10 APR 2014

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 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 financiarasi/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 imprumaturile interbancare si o volatilitate foarte ridicata a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului si a principalelor monede folosite in schimburile internationale a fost foarte ridicata. In prezent, intregul impact al actualei crize financiare este inca imposibil de anticipat si de prevenit in totalitate.

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

Impactul asupra clientilor

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATE I BILANTULUI

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

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

35. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la data de 27 martie 2014.

Traian Simion
Director General

Edit Orban
Director Financiar

Bifati numai dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
 Sucursala

Tip situație financiară : IR

 An Semestru

Anul 2013

Entitatea TERAPLAST SA

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

Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2013 întocmite de către entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice, nr. 79/21.01.2014 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice

Indicatori :

Capitaluri - total

114.040.686

Profit/ pierdere

5.201.129

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SIMION TRAIAN

Numele si prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Semnătura
si stampilaCorina-Maria
S. Circu

Digitally signed by Corina-Maria S. Circu
DN: c=RO, l=Mun. Bistrita, o=SC TERA -
TOOLS SRL, cn=Corina-Maria S. Circu,
serialNumber=2006051670CSCM4,
name=Corina-Maria S Circu,
givenName=Corina-Maria, sn=Circu
Date: 2014.04.10 09:14:43 +03'00'

Semnătura electronică

Calitatea

II--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 31.12.2013

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold an curent la	
		01 ianuarie	31 decembrie
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	01		
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	921.377	912.956
3. Fond comercial (ct.2071)	03		
4. Immobilizari necorporale in curs de executie (ct.233-2933)	04	957	
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct.206-2806-2907)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	922.334	912.956
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	67.402.890	57.649.800
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	44.048.627	45.592.385
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	633.717	619.873
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	10	12.257.263	13.602.716
5. Immobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	11	1.759.026	1.729.619
6. Investiții imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	12		
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13		
TOTAL (rd. 07 la 13)	14	126.101.523	119.194.393
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	15		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	16	8.954.408	8.954.408
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	17		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	18	260.472	260.472
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	19		
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	20		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	21		
TOTAL (rd. 16 la 21)	22	9.214.880	9.214.880
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 14 + 15 + 22)	23	136.238.737	129.322.229
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	24	10.033.862	11.538.526
2. Active immobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	25		

3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	26	711.164	889.869
4. Produse finite și mărfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 357 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3957 - 397 - 4428)	27	19.219.730	20.288.750
TOTAL (rd. 24 la 27)	28	29.964.756	32.717.145
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale ¹ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 - 491)	29	54.747.480	43.519.632
2. Avansuri platite (ct. 409)	30	1.056.414	1.162.566
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	31	2.175.072	1.106.860
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453 - 495*)	32	3.023	371.929
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	33		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	4.197.044	464.777
7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35		
TOTAL (rd. 29 la 35)	36	62.179.033	46.625.764
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	37	5.837.027	
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	38	1.997.553	2.891.828
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 28+ 36 + 37 + 38)	39	99.978.369	82.234.737
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	40	268.290	423.877
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)	41		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	42	48.580.306	31.719.430
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	43	521.839	1.080.819
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	44	38.777.110	33.454.235
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	45	2.114.445	783.996
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	46		1
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	47	7.201	614.601
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	48	404	42.158
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	49	310.221	162.795
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)	50	10.263.158	9.003.082
TOTAL (rd. 41 la 50)	51	100.574.684	76.861.117
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 39 + 40 - 51 - 70)	52	-328.025	5.797.497
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 23 + 52)	53	135.910.712	135.119.726
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)	54		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	55	16.497.344	9.577.121
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	56		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	57		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	58		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	59		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	60		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	61		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	62		
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)	63		7.059.279
TOTAL (rd. 54 la 63)	64	16.497.344	16.636.400
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	65	330.319	286.225
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	66	4.823.196	4.156.415
TOTAL (rd. 65+66)	67	5.153.515	4.442.640
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	68		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.70 + 71) , din care :	69		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	71		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	72		
TOTAL (rd. 68+ 69+ 72)	73		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	74	29.787.588	28.887.588
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	75		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1027)	76		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028)	77	31.030.010	30.092.472
	78		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	79		
	80		
TOTAL (rd. 74 + 75 + 76 + 77 - 78+ 79 - 80)	81	60.817.598	58.980.060
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	82	42.245.118	42.245.118
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	83	24.163.337	18.708.074
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	84	3.330.468	3.561.377
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	85		

3. Alte rezerve (ct. 1068)	86	37.536.233	37.536.233
TOTAL (rd. 84 la 86)	87	40.866.701	41.097.610
Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale individuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala (ct.1072)	88		
SOLD C (ct.1072)			
SOLD D (ct.1072)	89		
Acțiuni proprii (ct. 109)	90	3.874.849	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	91		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	92		2.037.311
V. REZULTAT REPORTAT , CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	93		
SOLD C (ct. 117)			
SOLD D (ct. 117)	94	16.167.637	25.110.233
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	95		
SOLD C (ct. 118)			
SOLD D (ct. 118)	96	24.811.062	24.812.852
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	97		5.201.129
SOLD C (ct. 121)			
SOLD D (ct. 121)	98	8.979.353	
Repartizarea profitului (ct. 129)	99		230.909
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 81 + 82 + 83+87+ 88 - 89 - 90+ 91 - 92 + 93 - 94+ 95 - 96+ 97 - 98 - 99)	100	114.259.853	114.040.686
Patrimoniul public (ct. 1026)	101		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101)	102	114.259.853	114.040.686

Suma de control F10 : 3148831283 / 7784990176X1387429146.581591329753.424047429515045367945587959571426371

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

**) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1.) La rd. 29. 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 .

2.) La rd. 76. In acest cont se evidentiaza actiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezinta datoriile financiare.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SIMION TRAIAN

Semnătura

Stampila unității

Numele si prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 31.12.2013

Cod20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		An precedent	An curent
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05)	01	239.544.664	226.612.595
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	217.215.043	210.445.906
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	23.542.270	18.204.957
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	1.212.649	2.038.268
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	2.512.375
Sold D	07		
3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 09 + 10)	08		
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	5.130.830	636.086
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	16.686.199	590.303
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 06- 07 + 08 +11+12 +13+14+15+16)	17	263.623.635	230.351.359
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	18	157.306.016	146.882.643
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	815.552	819.525
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	20	5.925.712	5.822.817
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21	18.844.715	13.909.406
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22	805.496	2.002.886
13. Cheltuieli cu personalul (rd. 24 +25) , din care :	23	22.257.797	23.272.705
a) Salarii și indemnizații ¹ (ct.641+642+643+644-7414)	24	17.500.920	18.330.906
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	25	4.756.877	4.941.799
14. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 27 - 28)	26	22.400.452	10.580.045
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813 + 6816 + 6817)	27	22.400.452	13.489.314

a.2) Venituri (ct.7813 + 7816)	28		2.909.269
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 30 - 31)	29	1.083.485	-501.297
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	30	8.599.857	4.476.375
b.2) Venituri (ct.754+7814)	31	7.516.372	4.977.672
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 41)	32	38.637.959	23.228.355
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	17.039.264	16.444.781
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	34	922.061	912.649
15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct.652)	35	540.212	761.540
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.653)	36		
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.655)	37		
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	38		4.016.881
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	20.136.422	1.092.504
Ajustări privind provizioanele (rd. 43 - 44)	42	1.390.082	-710.875
- Cheltuieli (ct.6812)	43	1.446.082	330.354
- Venituri (ct.7812)	44	56.000	1.041.229
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 18 la 21- 22+23 + 26 + 29 + 32 + 42)	45	267.856.274	221.300.438
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 17 - 45)	46	0	9.050.921
- Pierdere (rd. 45 - 17)	47	4.232.639	0
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	147.006	66.948
18. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct.762)	50		229.162
19. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	51		
20. Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	52	4.585.809	3.333.958
21. Venituri din dobânzi (ct.766*)	53	19.824	86.902
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	54		
22. Alte venituri financiare (ct.7615 + 764 +767 + 768)	55	10.761	5
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 48 + 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 55)	56	4.763.400	3.716.975
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	81.736
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	62	2.554.335	2.326.889
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	63		

27. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	64	7.956.510	5.674.140
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 57 +60+ 61 + 62 + 64)	65	10.821.066	8.082.765
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 56 - 65)	66	0	0
- Pierdere (rd. 65 - 56)	67	6.057.666	4.365.790
VENITURI TOTALE (rd. 17 +56)	68	268.387.035	234.068.334
CHELTUIELI TOTALE (rd.45 + 65)	69	278.677.340	229.383.203
28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd.68 - 69)	70	0	4.685.131
- Pierdere (rd. 69 - 68)	71	10.290.305	0
29. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	72	1.140.122	1.042.266
30. Impozitul pe profit amanat (ct. 692)	73		
31. Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	74	2.451.074	1.558.264
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	5.201.129
- Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 -74+ 75) (rd. 72 + 73 + 75 -70 - 74)	77	8.979.353	0

Suma de control F20 : 3743518045 / 7784990176X1387429146.581591329753.42404742951504536794558795957142637143!

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

1.) 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 persoane fizice".

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

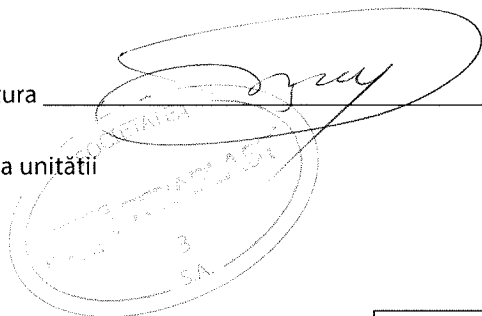
SIMION TRAIAN

Numele si prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Cod 30

la data de 31.12.2013

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01	1	5.201.129	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0	
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05+ 09 + 15 la 19 + 23)	04	1.195.364	977.936	217.428
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	1.195.364	977.936	217.428
- peste 30 de zile	06	767.547	676.811	90.736
- peste 90 de zile	07	273.573	204.612	68.961
- peste 1 an	08	154.244	96.513	57.731
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			
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			
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.12.2012	31.12.2013	
A	B	1	2	
Numar mediu de salariatii	24	466	464	

Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25		
IV. Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare.Subventii incasate si creante restante	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi platite catre persoanele fizice nerezidente , din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobânzi platite 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 catre persoane juridice nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente , din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente , din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	42		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	43		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	44		
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	45		
Chirii platite in cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	46		
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care	47		
- impozitul datorat la bugetul de stat	48		
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	49		
- impozitul datorat la bugetul de stat	50		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	51		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	52		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	53		

-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca**)	54		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	55		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	56		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	57		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	58		917.154
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ****)	Nr. rd.	31.12.2012	31.12.2013
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	59		
- din fonduri publice	60		
- din fonduri private	61		
VII. Cheltuieli de inovare *****)	Nr. rd.	31.12.2012	31.12.2013
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 63 la 65)	62		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	63		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	64		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	65		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2012	31.12.2013
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.4094)	66		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.4093)	67	833.742	887.379
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 69+ 77) :	68	9.431.338	9.457.366
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 70 la 76):	69	9.214.880	9.214.880
- acțiuni cotate emise de rezidenti	70		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	71	9.149.408	9.149.408
- părți sociale emise de rezidenti	72	65.472	65.472
- obligațiuni emise de rezidenti	73		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenti	74		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	75		
- obligatiuni emise de nerezidenti	76		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 78 + 79):	77	216.458	242.486
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	78	216.458	242.486
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	79		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) , din care:	80	57.102.445	43.482.127
-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)	81	2.975.111	2.083.965

Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	82	10.067.265	4.912.345
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	83	49.103	33.119
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd. 85 la 89) :	84	45	232.482
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	85		8.354
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	86	45	224.128
- subventii de incasat(ct.445)	87		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	88		
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	89		
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile din grup(ct.451)	90	2.175.072	1.106.860
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)	91		
Creante din operatiuni cu instrumente derivate (ct.4652)	92		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) , (rd. 94 la 96) :	93	3.488.716	565.858
- decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionarii privind capitalul si decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	94	3.023	371.929
- 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)	95	3.485.693	193.929
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data de 31 decembrie (din ct. 461)	96		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	97		
- de la nerezidenti	98		
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici *****)	99		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + din ct.508) (rd.101 la 107) :	100		
- acțiuni cotate emise de rezidenti	101		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	102		
- părți sociale emise de rezidenti	103		
- obligațiuni emise de rezidenti	104		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	105		
- actiuni emise de nerezidenti	106		
- obligatiuni emise de nerezidenti	107		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	108		
Casa în lei și în valută (rd.110+111) :	109	57.185	4.198
- în lei (ct. 5311)	110	47.579	3.157
- în valută (ct. 5314)	111	9.606	1.041
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.113+115):	112	1.921.047	2.874.358

- în lei (ct. 5121), din care:	113	1.889.987	2.332.303
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	114		
- în valută (ct. 5124), din care:	115	31.060	542.055
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	116		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.118+119) :	117	8.988	
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	118	8.988	
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	119		
Datorii (rd. 121 + 124+ 127 + 130 + 133 + 136 + 139 + 142+ 145 + 148 + 151+ 152 + 156 + 158 + 159 + 164 + 165+ 166+ 167 + 173) :	120	112.265.007	93.497.516
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161) (rd. 122+123) :	121		
- în lei	122		
- în valută	123		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, in sume brute (ct.1681) (rd.125+126) :	124		
- in lei	125		
- in valuta	126		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 128+129) :	127	48.489.313	27.506.755
- în lei	128		10.373.426
- în valută	129	48.489.313	17.133.329
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 131+132) :	130	50.469	
- in lei	131		
- in valuta	132	50.469	
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd . 134+135) :	133		
- în lei	134		
- în valută	135		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 137+138) :	136		
- in lei	137		
- in valuta	138		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.140+141) :	139	16.588.337	17.371.786
- în lei	140		274.624
- în valută	141	16.588.337	17.097.162
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.143+144) :	142	90.993	13.710
- in lei	143		
-in valuta	144	90.993	13.710
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.146+147) :	145		
- în lei	146		
- în valută	147		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 149+150) :	148		

- in lei	149		
- in valuta	150		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	151		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 153+154) :	152	1.125.217	5.274.744
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	153	1.125.217	5.274.744
- în valută	154		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	155		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	156	41.420.998	35.319.051
- 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)	157	28.253.215	25.047.448
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	158	1.696.331	1.935.747
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.160 la 163) :	159	2.314.266	5.086.465
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	160	698.557	652.863
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+4423+4428 +444+446)	161	1.521.820	4.338.889
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	162	49.275	822
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	163	44.614	93.891
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile din grup(ct.451)	164	7.201	614.601
Sume datorate actionarilor (ct.455)	165		
Datorii din operatiuni cu instrumente derivate (ct.4651)	166	310.221	162.795
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509) , (rd. 168 la 172) :	167	171.661	211.862
-decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionarii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 457+ 4581)	168	404	42.158
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct.472 + din ct.473)	169	171.257	169.704
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	170		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	171		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	172		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	173		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici*****)	174		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	175		

- acțiuni cotate 3)	176	29.787.588	28.887.588		
- acțiuni necotate 4)	177				
- părți sociale	178				
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	179				
Brevete si licente (din ct.205)	180				
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2012	31.12.2013		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	181	504.000	581.000		
X. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.12.2012	31.12.2013		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	182				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	183				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	184				
XI. Capital social varsat	Nr. rd.	31 decembrie 2012		31 decembrie 2013	
		Suma (Col. 1)	% ⁵⁾ (Col.2)	Suma (Col. 3)	% ⁵⁾ (Col.4)
Capital social varsat (ct.1012)⁵⁾ (rd 186+189+193+194+195+196) :	185	29.787.588	x	28.887.588	x
- detinut de institutii publice, (rd.187+188) :	186				
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	187				
- detinut de institutii publice de subordonare locala	188				
- detinut de societatile cu capital de stat , din care:	189				
- cu capital integral de stat	190				
- cu capital majoritar de stat	191				
- cu capital minoritar de stat	192				
- detinut de regii autonome	193				
- detinut de societatile cu capital privat	194	13.874.291	46,58	12.754.591	44,15
- detinut de persoane fizice	195	15.913.297	53,42	16.132.997	55,85
- detinut de alte entitati	196				

		F30 - pag. 8	
	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	2012	2013
XII. Dividende/varsaminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercitiului financiar de catre companiile nationale, societatile nationale, societatile si regiile autonome , din care:	197		
- catre institutii publice centrale;	198		
- catre institutii publice locale;	199		
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	200		
	Nr.rd.	Sume (lei)	
A	B	2012	2013
XIII. Dividende/varsaminte convenite bugetului de stat sau local, virate in perioada de raportare din profitul companiilor nationale, societatilor nationale, societatilor si al regiile autonome , din care:	201		
- dividende/varsaminte din profitul exercitiului financiar al anului precedent, din care virate:	202		
- catre institutii publice centrale;	203		
- catre institutii publice locale;	204		
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	205		
- dividende/varsaminte din profitul exercitiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	206		
- catre institutii publice centrale;	207		
- catre institutii publice locale;	208		
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	209		
XIV. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	2012	2013
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care:	210		
-creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	211		
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care:	212		
-creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	213		

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art. 124²⁰ ,lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea somerilor care se încadrează în munca înainte de expirarea perioadei de somaj, stimularea angajatorilor care încadrează în munca pe perioada nedeterminată someri în vârstă de peste 45 ani, someri întretinători unici de familie sau someri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru somaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

**) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1450/2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/14.08.2004.

**) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

**) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 lit. c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pasuni, fanete etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) 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.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

5) La secțiunea "XI Capital social varsat" la rd. 186 - 196 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social detinut în totalul capitalului social varsat înscris la rd. 185.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

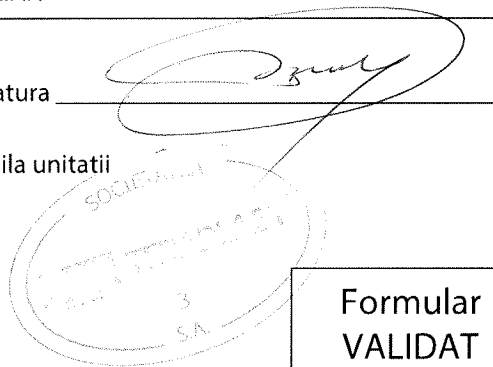
SIMION TRAIAN

Numele și prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

Semnatura

Stampila unității

**Formular
VALIDAT**

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2013

Cod 40

- 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
I. Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	4.047.429	515.045	3.679	X	4.558.795
Imobilizari necorporale in curs de executie	03	957	142.637	143.594	X	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	4.048.386	657.682	147.273	X	4.558.795
II. Imobilizari corporale						
Terenuri	06	11.787.885	36.939	3.715.676	X	8.109.148
Constructii	07	65.502.384	1.992.648	12.891.387		54.603.645
Instalatii tehnice si masini	08	132.496.792	11.445.047	1.936.360		142.005.479
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	1.097.395	105.971			1.203.366
Investitii imobiliare	10	12.257.263	4.726.247	3.380.794		13.602.716
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Imobilizari corporale in curs de executie	12	1.759.025	11.812.784	11.842.190		1.729.619
Investitii imobiliare in curs de executie	13					
TOTAL (rd. 06 la 13)	14	224.900.744	30.119.636	33.766.407		221.253.973
III. Active biologice	15				X	
IV. Imobilizari financiare	16	9.214.880			X	9.214.880
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+14+15+16)	17	238.164.010	30.777.318	33.913.680		235.027.648

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI 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
I. Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	18				

Alte imobilizari	19	3.126.052	522.374	2.585	3.645.841
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	20				
TOTAL (rd.18 +19 + 20)	21	3.126.052	522.374	2.585	3.645.841
II. Imobilizari corporale					
Terenuri	22				
Constructii	23	2.435.176	2.538.155	4.973.331	0
Instalatii tehnice si masini	24	87.510.983	10.155.529	1.890.729	95.775.783
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	25	463.678	150.139	30.322	583.495
Investitii imobiliare	26				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	27				
TOTAL (rd.22 la 27)	28	90.409.837	12.843.823	6.894.382	96.359.278
III. Active biologice					
AMORTIZARI - TOTAL (rd.21 +28+29)	30	93.535.889	13.366.197	6.896.967	100.005.119

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
I. Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	31				
Alte imobilizari	32				
Imobilizari necorporale in curs de executie	33				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	34				
TOTAL (rd.31la 34)	35				
II. Imobilizari corporale					
Terenuri	36				
Constructii	37	7.452.202	22.976	2.412.186	5.062.992
Instalatii tehnice si masini	38	937.182	154.549	454.421	637.310
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39				
Investitii imobiliare	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	41				
Imobilizari corporale in curs de executie	42				
Investitii imobiliare in curs de executie	43				
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	8.389.384	177.525	2.866.607	5.700.302
III. Active biologice					
	45				

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
IV. Imobilizari financiare	46				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+44+45+46)	47	8.389.384	177.525	2.866.607	5.700.302

Suma de control F40 : NaN / 7784990176X1387429146.581591329753.424047429515045367945587959571426371435940X4C

F40 - pag. 3

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SIMION TRAIAN

Numele si prenumele

ORBAN ENIKO-EDIT

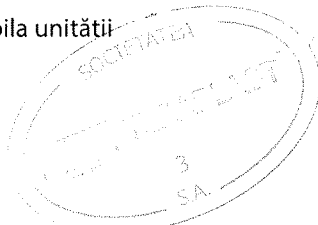
Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Semnătura

Stampila unității



**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Raportul administratorilor Societatii TERAPLAST SA

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

Pentru exercitiul financiar: 2013

Data raportului: 29 aprilie 2014

Denumirea societatii 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 inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 3094980

Numar de ordine in Registrul Comertului: J06/735/1992

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

Capitalul social subscris si varsat: 28.887.588 ron.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

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

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

Capitaluri proprii	114.040.685 ron
Cifra de afaceri	226.612.595 ron
Rezultatul net al exercitiului – profit	5.201.129 ron

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- (i) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) prevederile Ordinului nr. 1286/2012 .

Societatea prezinta incepand cu anul 2012 situatii financiare individuale 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 toate modificarile si clarificarile ulterioare.

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

1. Analiza activitatii Societatii

1.1. a) Descrierea activitatii 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 este: “Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic”.

b) Data infiintarii 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 societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Teraplast este o Societate cu capital majoritar romanesc, iar din 2008 Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti. Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul exercitiului financiar 2013 este de 28.887.588 ron, cu 900.000 ron mai mic fata de 2012, ca urmare a anularii celor 9.000.000 de actiuni rascumparate de la Bursa de Valori Bucuresti.

Structura actionariatului la sfarsitul celor doua perioade este urmatoarea:

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

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

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

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

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

Societatea **Teraglass Bistrita SRL** s-a infiintat in anul 2011 si este detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA. Principalul obiect de activitate este fabricarea ferestrelor si usilor din tamplarie termoizolanta. In exercitiul financiar 2012 si 2013 societatea nu a desfasurat activitate.

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

Valoarea totala a activului la 31.12.2013 a fost de 211.980.842, cu 24.504.599 ron mai mic decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 17.588.091 ron reprezinta descresteri ale activelor circulante ale societatii (stocuri, creante, numerar);
- 6.916.508 ron reprezinta diminuari nete de active imobilizate ca urmare a, inregistrarii diferentelor de reevaluare, dar si din inregistrarea amortizarii pe perioada utila de viata.

e) *Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii;*

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

	<i>Mii RON</i>	<i>Mii RON</i>
	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Contul de profit si pierdere		
Cifra de afaceri neta	226.613	239.545
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C	2.512	1.605
Alte venituri din exploatare	210	728
Venituri din exploatare – TOTAL	229.335	241.878
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(159.609)	(176.161)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(23.229)	(22.258)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si	(8.339)	(24.223)
-din care depreciere active fixe si amortizare	(10.580)	(22.400)
Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si	63	(1.721)
Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a	(3.381)	5.131
Alte cheltuieli de exploatare	(25.789)	(26.879)
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	(220.284)	(246.111)
Profitul din exploatare	9.051	(4.233)
Venituri financiare	3.717	4.764
Costuri financiare	(8.083)	(10.821)
Rezultatul financiar	(4.366)	(6.057)
Total venituri	233.052	246.642
Total cheltuieli	228.367	256.932
Rezultat brut	4.685	(10.290)
Impozit pe profit	516	1.311
Profitul net	5.201	(8.979)
EBITDA	19.631	18.167

Societatea a determinat valoarea EBITDA astfel:

	<i>Mii RON</i>	<i>Mii RON</i>
	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Venituri din exploatare – TOTAL	229.335	241.878
Cheltuieli de exploatare (exclusiv ch.financiare) - TOTAL	(220.284)	(246.111)
Profitul din exploatare	9.051	(4.233)
Amortizari de active fixe	12.856	14.011
Deprecierea activelor fixe	(2.276)	8.389
EBITDA (Profit din exploatare+amortiz.+deprec.)	19.631	18.167

Modificarile activului se prezinta astfel:

	RON	RON	RON
Activ	31.12.2013	31.12.2012	Diferente
1.1. Active imobilizate, din care:	129.322.229	136.238.737	(6.916.508)
1.1.1.Imobilizari corporale	105.591.677	113.844.260	(8.252.583)
1.1.2.Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263	1.345.453
1.1.3.Imobilizari necorporale	912.956	922.334	(9.378)
1.1.4.Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408	0
1.1.5.Alte imobilizari financiare	15.472	15.472	0
1.2. Active circulante, din care:	82.658.613	100.246.704	(17.588.091)
1.2.1.Stocuri	32.717.144	29.964.756	2.752.388
1.2.2.Creante comerciale si similare	46.625.764	61.516.000	(14.890.236)
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	423.877	268.290	155.587
1.2.4.Impozit pe profit de recuperat	0	663.078	(663.078)
1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt	2.891.828	7.834.580	(4.942.752)
1.3.Active detinute in vederea vanzarii	0	0	0
Total active	211.980.842	236.485.441	(24.504.599)

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

Pasiv	31.12.2013	31.12.2012	Diferente
1.1.Total Capital social, din care:	59.917.598	60.817.598	(900.000)
1.1.1.Capital subscris	28.887.588	29.787.588	(900.000)
1.1.2.Ajustari ale capitalului social	30.092.472	31.030.010	(937.538)
1.2.Prime de capital	42.245.118	42.245.118	0
1.3.Rezerve din reevaluare	18.708.074	24.163.337	(5.455.263)
1.4.Rezerve legale	3.561.377	3.330.468	230.909
1.5.Rezultat reportat	(9.453.943)	(16.296.668)	6.842.725
Total capital propriu	114.040.685	114.259.853	(219.168)
1.2.Datorii pe termen lung			
1.2.1.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	13.180.218	16.588.337	(3.408.119)
1.2.2.Datorii privind beneficiile angajatilor	286.225	330.319	(44.094)
1.2.3.Datorii privind impozitele amanate	3.456.182	6.053.645	(2.597.463)
1.3.Datorii curente			
1.3.1.Datorii comerciale si similare	39.772.597	45.630.557	(5.857.960)
1.3.2.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.892.588	48.489.313	(11.596.725)

1.3.3.Alte datorii financiare curente	162.795	310.221	(147.426)
1.4.Impozit pe profit de plata	33.137	0	33.137
1.5.Provizioane	4.156.415	4.823.196	(666.781)
Total datorii	97.940.157	122.225.588	(24.285.431)
Total capital propriu si pasive	211.980.842	236.485.441	(24.504.599)

Capitalurile proprii ale societatii au scazut in exercitiul financiar 2013 fata de anul 2012 cu 219.168 ron, datorita descresterii activelor imobilizate ca urmare a uzurii normale (amortizare), dar si a inregistrarii reevaluarii patrimoniului la data de 31.12.2013.

Rezerva legala este de 3.561.377 ron si reprezinta 12,3% din capitalul social.

Datoriile totale ale Societatii au scazut cu 24.285.431 ron, ca urmare in principal a scaderii obligatiilor fata de institutiile financiare (cu 15.004.844 ron), a datoriilor fata de furnizori (cu 5.857.960 ron) si a celor privind impozitele amanate (cu 2.597.463 ron).

Provizioanele societatii au scazut cu 666.781 ron ca urmare in principal a reversarii unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile privind activitati de protejare a mediului inconjurator.

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

	31.12.2013	31.12.2012
Active curente	82.658.613	100.246.704
Datorii curente	81.017.532	99.253.287
	1.641.081	993.417

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

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

Activitatea de audit intern a fost asigurata in exercitiul financiar 2013 de catre PricewaterhouseCoopers.

1.1.1. Elemente de evaluare generala

a) Profit/(pierdere):

<i>Indicatori</i>	<i>Realizat 2012</i>	<i>Realizat 2013</i>
Profit (pierdere) brut	(10.290.306)	4.685.132
Profit (pierdere) net	(8.979.353)	5.201.129

Profitul net al societatii este mai mare decat profitul brut, datorita influentei veniturilor cu impozitul amanat recunoscute in exercitiul financiar 2013.

b) Cifra de afaceri:

<i>Indicatori</i>	<i>Realizat 2012</i>	<i>Buget 2013</i>	<i>Realizat 2013</i>	<i>Grad de realizare</i>	
1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
Cifra de afaceri, din care:	239.544.664	292.882.598	226.612.595	94,6	77,37
-din productie	216.631.525	266.198.227	210.017.749	96,9	78,9
-din comercializari si alte activitati	22.913.139	26.684.371	16.594.846	72,4	62,19
Venituri totale	246.641.018	294.405.588	233.052.157	94,4	79,16
Cheltuieli totale	256.931.324	292.310.067	228.367.026	88,8	78,12

In anul 2013, cifra de afaceri neta a Teraplast a scazut cu 5,4%, raportat la anul 2012. Cifra de afaceri a fost influentata negativ de evolutia nefavorabila a pietei constructiilor in ansamblul ei.

Export:

	<i>Realizat 2013</i>	<i>Realizat 2012</i>	<i>Diferente</i>	<i>Variatie</i>
1	2	3	4=2-3	5=4/2
Cifra de afaceri - TOTAL	226.612.595	239.544.664	(12.932.069)	(5,71%)
Export/EUR	8.042.078	7.774.266	267.812	3,33%
Export/RON	36.066.306	34.429.894	1.636.412	4,54%

In anul 2013, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export a crescut cu circa 4,54%, fata de anul anterior. Societatea isi orienteaza strategia spre cresterea ponderii 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:

<i>Export</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>Diferente</i>	<i>Variatie</i>
1	2	3	4=2-3	5=4/2
Instalatii	3.448.953	3.823.055	(374.102)	(10,85%)
Granule	11.471.363	9.567.988	1.903.375	16,59%
Profile tamplarie	3.660.463	3.162.670	497.793	13,60%
Teraglass	17.363.161	17.730.753	(367.592)	(2,12%)
Alte venituri	122.366	145.429	(23.063)	(18,85%)
Total export	36.066.306	34.429.894	1.636.412	4,54%

c) Costuri:

<i>Materiile prime, consumabile folosite si marfuri</i>	<i>01.01.2013 - 31.12.2013</i>	<i>01.01.2012- 31.12.2012</i>
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	133.853.842	145.315.916
Cheltuieli cu consumabilele	11.274.532	11.419.076
Cheltuieli cu marfurile	13.909.406	18.844.715
Ambalaje consumate	570.910	581.080
Total	159.608.690	176.160.787
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	17.413.752	16.586.368
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	4.749.552	4.577.812
Alte taxe si contributii aferente salariilor	192.247	179.064
Tichete de masa	917.154	1.011.435
Alte beneficii angajati	(44.094)	(13.662)
Venit.din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	(83.221)
Total	23.228.611	22.257.796
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	7.202.772	7.042.513
Cheltuieli cu electricitatea	5.822.817	5.925.712
Cheltuieli cu servicii executate de terti	4.213.716	5.310.674
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	454.304	421.538
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.799.768	1.994.454
Alte cheltuieli generale	2.711.706	3.011.274
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	912.649	922.061
Cheltuieli cu reparatiile	1.104.250	1.013.509
Cheltuieli cu deplasarile	472.628	431.572
Cheltuieli cu chirile	499.403	330.112
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	268.142	274.220
Cheltuieli cu primele de asigurare	327.321	304.474
Venit.din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	-	(103.387)
Total	25.789.476	26.878.726

d) Cota de piata:

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

e) Lichiditate:

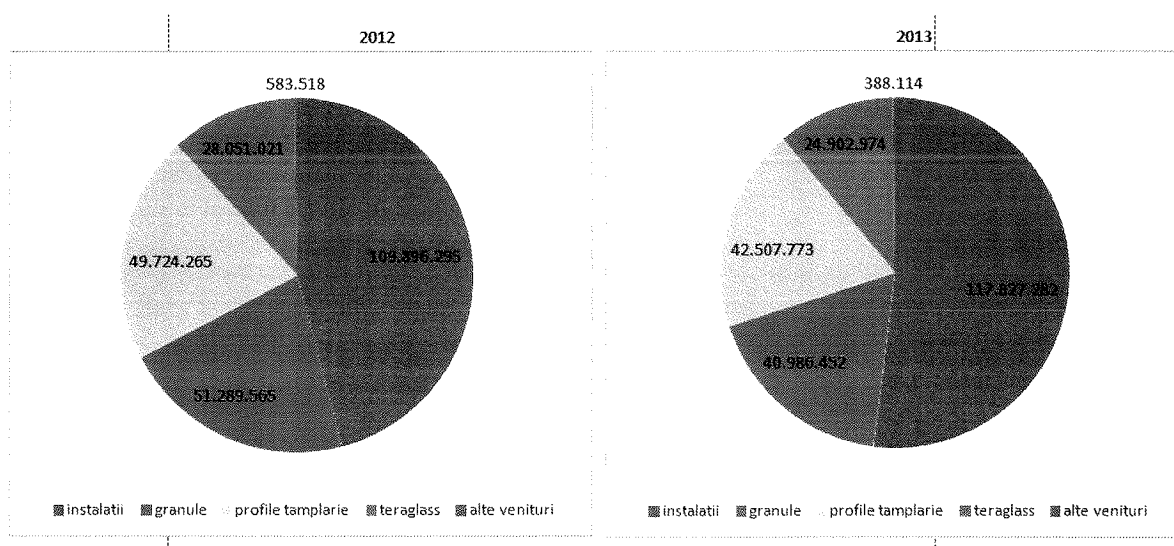
Societatea detinea in conturi la 31.12.2013 suma de 2.891.828 ron.

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 patru linii de business: instalatii & amenajati, profile tamplarie, granule si tamplarie termoizolanta.

In 2013, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2014 se intentioneaza continuarea trendului de dezvoltare a tuturor liniilor de business. Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele-cheie precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export atat pe pietele Europei Centrale si de Est, cat si pe cele din Europa de Vest.

b) Ponderea vanzarilor in totalul cifrei de afaceri:



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. In afara, departamentul aprovizionare relationeaza cu furnizorii pentru achizitionarea resurselor materiale, stabilirea conditiilor de furnizare, incheierea 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 fuctionarea 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.

În activitatea de aprovizionare, o componentă importantă este selectarea furnizorilor. Criteriile de apreciere a furnizorilor se referă la calitatea și gradul în care produsele respectă specificația impusă, prețul, creditul furnizor disponibil, termenul de plată, termenul de livrare, modul de derulare a livrărilor anterioare, respectarea condițiilor referitoare la cantitatea comandată și calitatea solicitată, care împreună definesc potențialul de livrare al furnizorului.

Atât pentru materiile prime, cât și pentru materiale, Teraplast deține cel puțin doi furnizori alternativi agreați, aceștia fiind atât indigeni, cât și din Europa și chiar Asia. Deținerea unei baze de date complexe în ceea ce privește furnizorii alternativi, este un real avantaj pentru departamentul achizițiilor care poate obține în acest mod prețuri de achiziții competitive și poate susține un proces de producție continuu.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

- a) Teraplast are un sistem de vânzări ce include o rețea de depozite proprii sau închiriate, deschise în orașele: București, Brașov, Galați, Deva, Iași, precum și parteneriate cu distribuitorii din toată țara. Teraplast realizează de asemenea activități de export, principalele piețe externe pe care suntem prezenți fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria.
- b) Având în vedere faptul că Teraplast activează pe piața materialelor de construcții, sezonalitatea este un factor esențial în evoluția lunară a vânzărilor. În aceste condiții perioada de vârf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distribuție vizează în principal clienții specializați din domeniul instalațiilor și construcțiilor, iar canalele de distribuție sunt următoarele:
- Vânzări prin distribuitori și revanzatori (piața internă și parțial export);
 - Vânzări prin rețele de specialitate (DIY) (piața internă și export);
 - Vânzări către antreprenori generali și constructori (licitații proiecte infrastructură);
 - Vânzări directe către producători de cabluri sau alte profile (piața internă și export);
- c) Politica comercială a Societății Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client. Pe parcursul anului 2013 ponderea vânzărilor și a creanțelor pentru un singur client nu a depășit valoarea de 5,23% din cifra de afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății

Numărul mediu de salariați a scăzut în cursul perioadei de la 466 în anul 2012 la 464 salariați în anul 2013. Structura personalului a fost următoarea:

	2013	2012
Directori	21	22
Personal administrativ	87	82
Personal în producție	356	362
Total	464	466

Conform contractului colectiv de munca in vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mica de 1.000 ron. Salariul mediu brut in anul 2013 a fost de 3.093 ron. Contractul colectiv de munca stipuleaza ca salariul cuprinde salariul de baza, indemnizatiile, sporurile precum si alte adaosuri. Societatea a platit urmatoarele categorii de sporuri: sporuri pentru conditii deosebite, spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul in zilele de sambata si duminica, spor pentru conditii de lucru la inaltime. In cursul anului 2013, sporurile de fidelitate si cel pentru vechime in munca au fost incluse in salariul de baza.

Societatea realizeaza cheltuieli cu decontarea partiala a biletelor de odihna si tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariatilor societatii conform prevederilor contractului colectiv de munca in vigoare la acest moment. Contractul colectiv de munca la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariatilor. Gradul de sindicalizare a personalului este aproximativ 57%.

De asemenea, conform contractului colectiv de munca, societatea trebuie sa plateasca angajatilor sai la momentul pensionarii o suma egala cu un multiplicator al salariului lor brut, in functie de perioada in care au fost angajati, conditiile de munca etc. Societatea a inregistrat provizioane pentru aceste plati. In afara de contributiile catre bugetul de stat si bugetele de asigurari sociale, societatea nu are alte obligatii legate de beneficii post pensionare.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a Societatii asupra mediului

Activitatea principala a companiei Teraplast are efecte inerente asupra mediului. Aceste efecte sunt monitorizate atent de catre autoritatile locale si de catre conducerea Teraplast. Abordarea preventiva si orientarea spre diminuarea impactului asupra mediului sunt elemente care ghideaza activitatea companiei, astfel ca pentru desfasurarea proceselor de productie, Teraplast a obtinut:

- ✓ autorizatie de gospodarire a apelor nr.447/06.09.2013, valabila pina la 06.09.2014.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apa nr. B62/03.01.2011 s-a completat cu Act aditional nr.5/06.01.2014 cu valabilitate pana la 06.01.2015

Pentru anul 2013 erau valabile urmatoarele autorizatii:

- autorizatie de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic si fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii in unitatea de productie din localitatea Bistrita, localitatea componenta Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrita-Nasaud (Parc Industrial Teraplast): Autorizatie de Mediu nr.169/30.12.2009, revizuita la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.
- autorizatie de mediu pentru producerea elementelor de tamplarie din PVC cu geam termopan unitatea de productie din Bistrita, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizatie de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.

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 2013 Centrul de Cercetare si Dezvoltare a realizat atat activitati de cercetare in vederea imbunatatirii produselor existente, cat si in vederea obtinerii unor noi produse.

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

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

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

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

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

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

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de coextrudat tamplarie natur.

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

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

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

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

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

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

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

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

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

- Variante de retete pentru tevi din PVC cu stabilizatori fara metale grele si caracteristici mecanice corectate;
- Variante de retete pentru profile de tamplarie din PVC cu stabilizatori fara metale grele avand pret redus (profile coextrudate, profile de tamplarie maro, profile cu continut marit de carbonat);
- Omologare reteta pentru fittinguri din PVC injectate cu stabilizatori fara metale grele;
- Variante de retete pentru tevi din PVC de foraje cu stabilizatori fara metale grele;

- Variante de rețete pentru tevi din PVC de presiune cu stabilizatori fara metale grele;
- Introducerea in fabricatie a unor materiale modificatoare de soc alternative la solutia actuala;
- Introducerea in fabricatie a unor bioxizi de titan alternativi la solutia actuala;
- Introducerea in fabricatie a unor granule rigide cu stabilizatori fara metale grele.

1.1.7. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de credit

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

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

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

Risc de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine directorilor executivi, care au 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 efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute, inclusiv in euro si dolari americani. Activitatea si rezultatele Companiei sunt expuse fluctuatiilor in ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2013 a fost de 3.2551 RON pentru 1 USD si de 4.4847 RON pentru 1 EURO (31 decembrie 2012: 3.3575 RON pentru 1 USD si 4.4287 RON pentru 1 EUR).

1.1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

- a) Desi se prognozeaza o tendinta crescatoare pentru economia romaneasca, exista, inca multa nesiguranta atat in sectorul politic, cat si in cel economic. Conducerea nu poate prevedea

schimbarile ce vor avea loc in 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 2014. Proiectul de **Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2014** prevede urmatoarele:

- Cifra de afaceri: 262.278.815 ron
- Cheltuieli totale: 255.272.052 ron
- Profit operational (EBITDA): 25.007.194 ron
- Profit net: 7.707.275 ron

b) Teraplast SA si-a propus pentru anul 2014 un program de investitii cu o valoare totala de 3,2 milioane euro (din care 1,56 mil euro cuprinse in bugetul din 2014 si 1,64 investitii incepute din 2013).

In anul 2014 investitiile Teraplast sunt structurate in 4 categorii: Echipamente, Soft, SDV-uri, Constructii.

In cele ce urmeaza sunt prezentate propunerile de investitii pe fiecare segment in parte tinind cont de obiectivele companiei pentru 2014.

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

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

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

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

Profile PVC – investitii pentru inlocuirea componentelor defecte.

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

2. Activele corporale ale Societatii

2.1. Societatea detinea 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2013, situate in urmatoarele orase: Bucuresti, Brasov, Deva, Galati, Iasi. In fiecare din aceste locatii societatea detine **depozite** proprii sau inchiriate de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in 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 2013 urmatoarele **capacitati de productie**:

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

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

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

Fabrica de tamplarie termoizolanta este localizata in zona industriala a orasului Bistrita si nu a facut 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.

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

2.3. Nu este cazul

3. Piata valorilor mobiliare emise de Societate

3.1. Incepand cu 02.07.2008, Teraplast a fost cotate la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Societatii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile.

3.2. Pe parcursul anilor precedenti politica Teraplast in ceea ce priveste repartizarea profitului a fost aceea de reinvestire.

3.3. Compania Teraplast avea in proprietate la inceputul anului 2013 un numar total de 9.000.000 de titluri proprii. In martie 2013 actionarii companiei au aprobat anulara celor 9.000.000 de actiuni rascumparate de la Bursa de Valori Bucuresti, procedura ce a fost urmata de reducerea capitalului social de la 29.787.588 RON la 28.887.588 RON.

3.4. La 31 decembrie 2013, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA si Teraglass Bistrita SRL. Nu s-au inregistrat modificari in procentele detinute de SC Teraplast SA in capitalul social al SC Plastsistem SA si nici in cel al SC Politub SA.

In cursul anului 2011 s-a infiintat SC Teraglass Bistrita SRL, detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA, al carei principal obiect de activitate este de fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii. Societata Teraglass Bistrita SRL nu a avut activitate economica in anul 2013.

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

Numele investitiei	Activitate	Locatie	2013
Societatea Plastsistem S.A.	Productie	Bistrita, Romania	78,71%
Societatea Certind S.A.	Certificare	Bucuresti	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea	Asociatie	Bistrita, Romania	7,14%
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrita, Romania	50%
Societatea Teraglass Bistrita SRL	Productie	Bistrita, Romania	100%

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 2013 conducerea societatii a fost asigurata de :

Traian Simion - presedinte

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

Dorel Goia – administrator

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Gheorghe Grosan – administrator

Director Sucursala Bistrita SIF Banat-Crisana

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Emanoil Viciu – administrator

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Emmanuel Gerard Marc Tritrent – administrator

Managing Director SAS Franta, Societate membra a grupului Aliaxis

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Magda Eugenia Palfi – administrator

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Alexandru Stanean – administrator

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

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii

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

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

d) Nu este cazul

4.2 Membrii conducerii executive

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

Traian SIMION

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

Nascut in 1964

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

Alexandru STANEAN

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

Nascut in 1982

A absolvit in 2005 Universitatea Babes-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor – specializarea Economist. In 2006 a urmat un master in Stiinte Economice. Din martie 2007 ocupa functia de administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar din august 2010 domnul Stanean este Director General Adjunct al subsidiarei Plastsistem.

Edit ORBAN

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

Nascuta in 1970

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

- b) Nu este cazul
- c) Nu este cazul

4.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 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	2013	2012
	RON	RON
Active		
Active imobilizate	129.322.229	136.238.737
Imobilizari corporale	105.591.677	113.844.260
Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263
Imobilizari necorporale	912.956	922.334
Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408
Alte imobilizari financiare	15.472	15.472
Creante privind impozitul amanat		0
Active circulante	82.658.613	100.246.704
Stocuri	32.717.144	29.964.756
Creante comerciale si similar	46.625.764	61.516.000
Cheltuieli inregistrate in avans	423.877	268.290
Impozit pe profit de recuperat	0	663.078
Numerar si depozite pe termen scurt	2.891.828	7.834.580
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	0	0
Total active	211.980.842	236.485.441
Capital propriu si datorii		
Capital propriu		
Total Capital social, din care:	59.917.598	60.817.598
Capital subscris	28.887.588	29.787.588
Ajustari ale capitalului social	30.092.472	31.030.010
Prime de capital	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare	18.708.074	24.163.337
Rezerve legale	3.561.377	3.330.468
Rezultat reportat	(9.453.943)	(16.296.668)
Total capital propriu	114.040.685	114.259.853
Datorii pe termen lung		
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	13.180.218	16.588.337
Alte datorii pe termen lung	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind beneficiile angajatilor	286.225	330.319
Alte datorii	0	0
Datorii privind impozitele amanate	3.456.182	6.053.645
Datorii curente		
Datorii comerciale si similar	39.772.597	45.630.557
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.892.588	48.489.313
Alte datorii financiare curente	162.795	310.221
Impozit pe profit de plata	33.137	
Provizioane	4.156.415	4.823.196
Total datorii	97.940.157	122.225.588
Total capital propriu si pasive	211.980.842	236.485.441

b) Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere -RON	2013	2012
Venituri	226.612.595	239.544.664
Alte venituri din exploatare	210.212	727.848
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	2.512.375	1.605.106
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(159.608.690)	(176.160.787)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(23.228.611)	(22.257.796)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(8.339.599)	(24.222.973)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	62.909	(1.720.806)
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(3.380.794)	5.130.830
Alte cheltuieli	(25.789.476)	(26.878.726)
Costuri financiare	(8.082.765)	(10.821.066)
Venituri financiare	3.716.975	4.763.400
Profit inainte de impozitare	4.685.131	(10.290.306)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	515.998	1.310.953
Profitul exercitiului financiar	5.201.129	(8.979.353)
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluare mijloace fixe	(6.494.461)	3.475.533
Impactul impozitului amanat	1.039.198	(556.085)
	(5.455.263)	2.919.448
Total rezultat global	(254.134)	(6.059.905)
Numar de actiuni	288.875.880	297.875.880
Rezultat pe actiune	0,018	(0,030)

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

	RON	RON
	31.12.2013	31.12. 2012
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Castig/(Pierdere) inainte de impozitare	4.685.131	(10.290.306)
Cheltuieli cu dobanzile	2.326.889	2.554.335
Venituri din dobanzi	(86.902)	(19.824)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(64.413)	2.377.643
(Castig)/Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(308.764)	1.222.507
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	(477.331)	(790.068)
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	10.643.204	22.400.452
Reversarea deprecierei activelor detinute spre vanzare	0	(656.836)
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(666.781)	1.390.082
(Castig)/Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	3.380.794	(5.130.830)
Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	(44.094)	(13.662)
Venituri din dividende	(66.948)	(147.006)
Diferente de curs nerealizate	449.138	0
Venituri din subventii de exploatare	0	(186.608)
(Cresteri)/Descresteri in instrumentele financiare	(147.426)	310.221
	19.622.497	13.020.099
Miscari in capitalul circulant		
(Crestere)/ Descrestere creante comerciale si alte creante	15.043.412	(16.999.954)
(Crestere)/ Descrestere stocuri	(2.275.057)	(297.938)
(Descresteri)/Crestere datorii comerciale si alte datorii	(5.541.187)	7.715.765
Numerar generat din activitati operationale	26.849.666	3.437.972
Dobanzi platite	(2.424.776)	(2.574.244)
Impozit pe profit platit	(346.051)	(14.617)
Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale	24.078.839	849.111
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi incasate	86.902	19.824
Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale	(9.212.412)	(9.009.541)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	380.091	15.958.350
Dividende incasate	66.948	147.006
Numerar net (utilizat in) activitati de investitii	(8.678.471)	7.115.639
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari / Rambursari nete de imprumuturi	(19.381.568)	(2.193.830)
Plati de leasing	(961.552)	(851.948)
Incasari din subventii	0	414.288
Numerar net generat din activitati de finantare	(20.343.119)	(2.631.490)
Crestere /(Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de	(4.942.752)	5.333.260
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	7.834.580	2501.322
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	2.891.828	7.834.580

6. Semnaturi

Presedinte al Consiliului de Administratie

Traian Simion

Director Financiar

Orban Eniko Edit