

Teraplast S.A.
Situații financiare consolidate
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

Cuprins**Pagina**

| | |
|--|--------|
| Raportul auditorului independent | 1 - 2 |
| Situația contului de profit și pierdere consolidat | 3 |
| Bilanțul contabil consolidat | 4 |
| Situația consolidată a mișcărilor în capitalul propriu | 5 |
| Situația consolidată a fluxurilor de numerar | 6 |
| Note la situațiile financiare consolidate | 7 - 54 |

Către acționarii
Teraplast S.A.
Bistrița, România

Raportul auditorului independent

Raport asupra Situațiilor Financiare Consolidate

- 1 Noi am auditat situațiile financiare consolidate ale Teraplast S.A. ("Societatea"), care cuprind bilanțul contabil consolidat încheiat la 31 decembrie 2007, precum și contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii și situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru Situațiile financiare Consolidate

- 2 Responsabilitatea pentru pregătirea și prezentarea corectă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aparține conducerii. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, acestea nu conțin erori semnificative, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă; selectarea și aplicarea politicilor contabile corespunzătoare; și folosirea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare consolidate pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.
- 4 Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Baza exprimării opiniei cu rezerve

Limitarea sferei activității auditorului

- 6 Nu am asistat la inventarul fizic la 31 decembrie 2006, având în vedere că această dată a fost anterioară angajării noastre în calitate de auditori ai societății și nu am fost în măsură să ne declarăm satisfăcuți cu privire la cantitățile din stoc la data respectivă prin intermediul unor alte proceduri de audit. Deoarece stocurile la 31 decembrie 2006 intră în mod semnificativ în calculul rezultatelor operațiunilor anului încheiat la 31 decembrie 2007 ar putea fi necesare ajustări în contul de profit și pierdere consolidat și în situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la acea dată.

Opinia cu rezerve

- 7 În opinia noastră, cu excepția eventualelor modificări care ar fi putut fi necesare în cazul în care am fi fost în măsură să ne declarăm satisfăcuți în legătură cu aspectele prezentate în paragraful 6, situațiile financiare consolidate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Teraplast S.A. la 31 decembrie 2007, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Alte aspecte

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

Deloitte Audit SRL
București, 10 aprilie 2008

Teraplast

Situația contului de profit și pierdere consolidat
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

| | <u>Note</u> | <u>Perioada încheiată 31/12/07 RON</u> | <u>Perioada încheiată 31/12/06 RON</u> |
|---|-------------|--|--|
| Venituri | 3 | 219.117.126 | 156.821.170 |
| Costul vânzărilor | 4 | <u>(167.342.103)</u> | <u>(118.101.818)</u> |
| Profit brut | | <u>51.775.023</u> | <u>38.719.352</u> |
| Venituri din investiții | 5 | 161.308 | 146.334 |
| Alte câștiguri și pierderi | 7 | (4.682.894) | 1.236.535 |
| Alte venituri | 6 | 5.087.871 | 1.187.698 |
| Cheltuieli de distribuție | 4 | (15.029.176) | (5.962.054) |
| Cheltuieli administrative | 4 | (14.089.205) | (19.657.046) |
| Cheltuieli financiare | 8 | (2.614.364) | (1.668.385) |
| Alte cheltuieli | 9 | <u>(2.224.115)</u> | <u>(2.758.913)</u> |
| Profit înainte de impozitare | | <u>18.384.448</u> | <u>11.243.521</u> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 10 | (2.334.539) | (2.055.530) |
| Profitul anului din operațiuni continue | | 16.049.909 | 9.187.991 |
| Profitul anului | | <u>16.049.909</u> | <u>9.187.991</u> |
| Atribuibil: | | | |
| Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă | | 16.335.451 | 9.187.991 |
| Interese minoritare | | (285.542) | - |
| Profit pe acțiune | | | |
| De bază (RON pe acțiune) | | 0,065 | 76 |

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul director și au fost autorizate pentru a fi emise la 10 aprilie 2008.

Emanoil Viciu
Director General

Dana Tatar
Director Financiar

Teraplast

**Bilanțul contabil consolidat
la 31 decembrie 2007**

| | <u>Note</u> | <u>31/12/07</u> RON | <u>31/12/06</u> RON |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active pe termen lung | | | |
| Imobilizări corporale | 11 | 94.445.147 | 65.399.468 |
| Alte imobilizări necorporale | 13 | 1.626.413 | 1.403.971 |
| Alte imobilizări financiare | 15 | 11.976 | 102.336 |
| Total active pe termen lung | | 96.083.536 | 66.905.775 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 16 | 22.940.583 | 16.406.198 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 17 | 48.639.381 | 29.983.747 |
| Alte active circulante | 18 | 161.797 | 70.758 |
| Numerar și conturi bancare | 31 | 4.505.073 | 4.328.163 |
| Total active circulante | | 76.246.834 | 50.788.866 |
| Total active | | 172.330.370 | 117.694.641 |
| CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII | | | |
| Capital și rezerve | | | |
| Capital emis | 19 | 55.853.000 | 34.675.430 |
| Rezerve | 20 | 3.666.578 | 3.666.578 |
| Rezultat reportat | 21 | 14.133.229 | 17.369.647 |
| Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă | | 73.652.807 | 55.711.655 |
| Interese minoritare | | 2.786.541 | - |
| Total capital propriu | | 76.439.348 | 55.711.655 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi pe termen lung | 23 | 21.207.422 | 10.616.142 |
| Obligații privind beneficiile la pensionare | 24 | 2.593.824 | 4.099.773 |
| Datorii cu impozitul amânat | 10 | - | 264.623 |
| Total datorii pe termen lung | | 23.801.246 | 14.980.538 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | 26 | 35.406.201 | 22.381.621 |
| Împrumuturi pe termen scurt | 23 | 29.579.300 | 18.525.420 |
| Datorii cu impozitul curent | 10 | 170.664 | 605.362 |
| Provizioane curente | 24 | 165.077 | 161.293 |
| Alte datorii curente | 25 | 6.768.535 | 5.328.752 |
| Total datorii curente | | 72.089.777 | 47.002.448 |
| Total datorii | | 95.891.023 | 61.982.986 |
| Total capital propriu și datorii | | 172.330.370 | 117.694.641 |

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul director și au fost autorizate pentru a fi emise la 10 aprilie 2008.

Emanoil Viciu
Director General

Dana Tatar
Director Financiar

Teraplast

Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

| | <u>Capital social</u> | <u>Rezerve legale</u> | <u>Câștig acumulat</u> | <u>Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă</u> | <u>Interese minoritar</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|--|---------------------------|-------------------|
| | RON | RON | RON | RON | RON | RON |
| Sold la 1 ianuarie 2006 | 34.675.430 | 3.666.578 | 11.727.260 | 50.069.268 | - | 50.069.268 |
| Dividende plătite | - | - | (3.545.604) | (3.545.604) | - | (3.545.604) |
| Profitul anului | - | - | 9.187.991 | 9.187.991 | - | 9.187.991 |
| Sold la 31 decembrie 2006 | 34.675.430 | 3.666.578 | 17.369.647 | 55.711.655 | - | 55.711.655 |
| Sold la 1 ianuarie 2007 | 34.675.430 | 3.666.578 | 17.369.647 | 55.711.655 | - | 55.711.655 |
| Transfer la alte rezerve | - | - | - | - | - | - |
| Rezerva de valoare justa la preluarea controlului asupra subsidiarei | - | - | 1.605.702 | 1.605.702 | - | 1.605.702 |
| Creștere a intereselor minoritare din achiziția de filiale | - | - | - | - | 3.072.082 | 3.072.082 |
| Dividende plătite | - | - | - | - | - | - |
| Profitul anului | - | - | 16.335.450 | 16.335.450 | (285.541) | 16.049.909 |
| Transfer la alte rezerve | 21.177.570 | - | (21.177.570) | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2007 | 55.853.000 | 3.666.578 | 14.133.229 | 73.652.807 | 2.786.541 | 76.439.348 |

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul director și au fost autorizate pentru a fi emise la 10 aprilie 2008.

Emanoil Viciu
 Director General

Dana Tatar
 Director Financiar

Teraplast

Situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

| | <u>Note</u> | <u>Anul încheiat la 31/12/07</u> | <u>Anul încheiat la 31/12/06</u> |
|---|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | RON | RON |
| Fluxuri de numerar din activități operaționale | | | |
| Profitul brut al anului | | 18.384.448 | 11.243.521 |
| Cheltuieli financiare recunoscute în profit | | 2.437.396 | 1.476.854 |
| Venituri din investiții recunoscute în profit | | (161.308) | (146.334) |
| Câștig/(pierdere) din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe | | 40.287 | 9.346 |
| Pierdere deprecieri creanțelor comerciale | | 644.178 | 160.998 |
| Creștere a provizioanelor pentru stocuri | | 46.661 | 197.419 |
| Amortizarea activelor pe termen lung (Venitul)/Cheltuiala din contul de profit si pierdere pentru obligațiile privind | 11, 12 | 5.034.965 | 7.188.460 |
| beneficiile la pensionare | | (1.505.949) | 1.130.501 |
| Creșterea provizioanelor | | 3.784 | 161.293 |
| (Câștig) net din schimb valutar | | 444.864 | (1.190.579) |
| Fond comercial negativ | | (1.901.954) | - |
| Creșteri ale capitalului social in filiala | | 294.700 | - |
| Mișcări în capitalul circulant | | | |
| Creștere creanțe comerciale și alte creanțe | | (12.803.118) | (9.279.320) |
| Creștere stocuri | | (3.901.312) | (2.593.030) |
| (Creștere)/descreștere alte active | | (88.590) | 38.147 |
| Creștere datorii comerciale și alte datorii | | 8.670.067 | 7.343.683 |
| Creștere alte datorii | | 974.648 | 751.550 |
| Numerar generat din activități operaționale | | 16.613.766 | 16.492.509 |
| Dobânzi plătite | | (2.419.219) | (1.460.257) |
| Impozit pe profit plătit | | (3.293.237) | (2.898.863) |
| Numerar net generat din activități operaționale | | 10.901.310 | 12.133.389 |
| Fluxuri de numerar din activități de investiții | | | |
| Investiții în valori mobiliare | | - | (1.000) |
| Dobânzi încasate | | 119.260 | 140.041 |
| Redevențe și alte venituri încasate din investiții | | 1.399 | 14 |
| Alte dividende încasate | | 40.649 | 6.279 |
| Plăți aferente imobilizărilor corporale | | (21.736.758) | (14.888.961) |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | | 42.415 | 98.309 |
| Plăți aferente imobilizărilor necorporale | | (471.566) | (594.934) |
| Achiziție de filiale | | (2.255.635) | - |
| Numerar net utilizat în activități de investiții | | (24.260.236) | (15.240.252) |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare | | | |
| Încasări din împrumuturi | | 29.383.289 | 14.226.830 |
| Rambursări de împrumuturi | | (15.426.311) | (7.337.832) |
| Plăți de leasing | | (421.142) | (336.344) |
| Dividende plătite către: | | | |
| - deținătorilor de capital propriu ai societății mamă | | - | (3.545.604) |
| Numerar net generat din activități de finanțare | | 13.535.836 | 3.007.050 |
| Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar | | (176.910) | (99.813) |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar | 28 | 4.328.163 | 4.466.271 |
| Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar în valute | | - | (38.295) |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar | 28 | 4.505.073 | 4.328.163 |

Emanoil Viciu
General Manager

Dana Tatar
Financial Manager

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

1. INFORMATII GENERALE

SC Teraplast SA (Societatea) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul social al societății este în Bistrița, Str. Romana nr. 17A, România.

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

Societatea deține o unitate controlată în comun SC Politub SRL (Politub). Principalele activități ale Politub includ producția de țevi din polietilenă de densitate medie și înaltă pentru transportul și distribuția de rețele de: apă, gaze naturale, telecomunicații, canalizare și alte fluide.

În martie 2007, Societatea a devenit acționarul majoritar al SC Plastsitem SA (Plastsistem) prin achiziționare a 52,77% din acțiuni. Principala activitate a Plastsistem este producția de panouri termoizolante din oțel pentru construcția de depozite.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Bazele contabilizării

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social și rezerve. Situațiile financiare sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile contabile românești, ajustate pentru conformitate cu IFRS. Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății, ale filialei și ale asociației în participațiune. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

Profitul filialei achiziționate în cursul anului este inclus în contul de profit și pierdere consolidat de la data achiziției.

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

Toate tranzacțiile în cadrul grupului, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

Interesele minoritare în activele nete (exclusiv fondul de comerț) ale filialei consolidate sunt identificate separat de capitalul propriu al Grupului. Interesele minoritare constau din suma acelor interese la data combinării originare de întreprinderi (vezi mai jos) și din partea minoritară din modificările în capitalul propriu începând cu data combinării. Pierderile aferente minorității și care depășesc interesul minoritar deținut în capitalul propriu al filialei sunt alocate comparativ cu interesele Grupului, cu excepția cazului în care minoritatea are o obligație și este în măsură să facă investiții suplimentare pentru a acoperi pierderile.

Adoptarea noilor standarde revizuite

În anul 2007, Grupul a adoptat IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentări valabile pentru perioadele de raportare ce încep cu 1 ianuarie 2007 sau sunt ulterioare acestei date și amendamentele aferente la IAS 1 Prezentarea Situațiilor financiare.

Impactul adoptării IFRS 7 și modificările la IAS 1 au fost extinderea prezentărilor făcute în aceste situații financiare cu privire la instrumentele și gestiunea de capital (vezi nota 27).

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Patru interpretări emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Raportare Financiară sunt în vigoare pentru perioada curentă. Acestea sunt: IFRIC 7 Aplicarea abordării de reevaluare conform IAS 29, Raportarea Financiară în Economii Hiperinflaționiste; IFRIC 8 Aria de aplicabilitate a IFRS 2; IFRIC 9 Reevaluarea derivativilor integrate; și IFRIC 10 Raportarea Financiară Interimară și Deprecierea. Adoptarea acestor Interpretări nu a dus la nici o modificare a politicilor contabile ale Grupului.

Combinarea de întreprinderi

Achizițiile de filiale și activități sunt contabilizate utilizând metoda achiziției. Costul combinării de întreprinderi este măsurat ca fiind suma valorilor juste (la data schimbului) ale activelor cedate, ale datoriilor estimate sau asumate și ale instrumentelor de capital emise de Grup în schimbul controlului societății achiziționate, plus orice costuri atribuibile direct combinării de întreprinderi. Activele, datoriile și datoriile potențiale identificabile ale societății achiziționate care îndeplinesc condițiile pentru a fi recunoscute conform IFRS 3 *Combinarea de întreprinderi* sunt recunoscute la valoarea justă minus costurile de vânzare la data achiziției.

Fondul de comerț provenit din achiziții este recunoscut ca activ și este măsurat inițial la cost, fiind valoarea ce depășește costul de achiziție a intereselor de participare ale Grupului față de valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor potențiale recunoscute. Dacă, după reevaluare, interesele Grupului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor potențiale identificabile ale societății achiziționate depășesc costul combinației de întreprinderi, valoarea excedentară este imediat recunoscută în contul de profit și pierdere.

Interesele acționarilor minoritari în societatea achiziționată sunt măsurate inițial ca fiind proporția minoritară a valorii juste nete a activelor, datoriilor și datoriilor potențiale recunoscute.

Interesele în asociațiile în participațiune

Grupul are o unitate controlată în comun printr-o entitate separată.

Grupul își raportează interesele în entități controlate în comun utilizând consolidarea proporțională. Partea Grupului din activele, datoriile, veniturile și cheltuielile entităților controlate în comun sunt combinate cu elementele echivalente din situațiile financiare consolidate, linie cu linie.

Acolo unde Grupul efectuează tranzacții cu entitățile sale controlate în comun, profiturile și pierderile nerealizate sunt eliminate în măsura intereselor Grupului în asociația în participațiune.

Fondul de comerț

Fondul de comerț provenit din achiziția unei filiale sau a unei entități controlate în comun reprezintă valoarea ce depășește costul achiziției intereselor de participare ale Grupului față de valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor potențiale ale filialei sau ale entității controlate în comun, recunoscute la data achiziției. Fondul de comerț este recunoscut inițial ca activ la cost și este ulterior măsurat la cost minus pierderile din depreciere acumulate.

Pentru testarea deprecierei, fondul de comerț este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a Grupului de la care se așteaptă beneficii din sinergia combinării. Unitățile generatoare de numerar la care a fost alocat fondul de comerț sunt testate pentru depreciere anual sau mai frecvent atunci când există o indicație că unitatea poate fi depreciată. Dacă suma recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea contabilă a unității, pierderea prin depreciere este alocată mai întâi pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond de comerț alocat unității, iar apoi altor active ale unității, procentual, pe baza valorii contabile a fiecărui activ al unității. Pierderea prin depreciere recunoscută pentru fondul de comerț nu este revărsată într-o perioadă ulterioară.

La vânzarea unei filiale sau a unei entități controlate în comun, valoarea atribuibilă a fondului de comerț este inclusă în determinarea profitului sau a pierderii la vânzare.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale și a altor costuri similare.

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când sunt satisfăcute următoarele condiții:

- Grupul a transferat către cumpărător toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Grupul nu reține nici o implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- Suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă;
- Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să intre în entitate, iar costurile înregistrate sau ce urmează a fi înregistrate cu privire la tranzacție pot fi măsurate într-o manieră credibilă.

Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividende aferente investițiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acționarilor de a le încasa.

Veniturile din dobânzi sunt înregistrate pe bază temporală, prin referință la capitalul scadent și la rata dobânzii efective aplicabilă, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viață a activului financiar, până la valoarea netă contabilă a activului respectiv.

Leasingul

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci când termenii leasingului transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate către locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Activele deținute prin leasing financiar sunt recunoscute inițial ca active ale Grupului la valoarea justă din faza inițială a leasingului sau, dacă această este mai mică, la valoarea curentă a plăților minime de leasing. Datoria corespunzătoare față de locator este inclusă în bilanțul contabil ca obligație de leasing financiar.

Plățile de leasing sunt împartite între costurile financiare și reducerea obligației de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii aferentă soldului rămas al datoriei. Costurile de finanțare sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere.

Plățile de leasing operațional sunt recunoscut ca cheltuială prin metoda liniară, de-a lungul termenului de leasing. Închirierile potențiale în leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care apar.

Tranzacții în valută

Grupul operează în România, iar moneda sa funcțională este leul românesc.

În pregătirea situațiilor financiare ale entităților individuale și ale Grupului, tranzacțiile în alte monede decât moneda funcțională (valute) sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanțului contabil.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt reconvertite.

Diferențele de schimb sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vânzare sunt adăugate costului acelor active, până în momentul în care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vânzare. Veniturile din investițiile temporare a împrumuturi, până când aceste împrumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri ale împrumutării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Grupul va respecta condițiile aferente acestor subvenții și până când subvențiile nu sunt primite.

Subvențiile guvernamentale a căror condiție principală este ca Grupul să achiziționeze, construiască sau să obțină în alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri înregistrate în avans în bilanțul contabil și sunt transferate în contul de profit și pierdere în mod sistematic și rațional de-a lungul duratei de viață utilă a activelor respective.

Alte subvenții guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeași perioadă cu costurile pe care intenționează să le compenseze. Subvențiile guvernamentale de primit drept compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja înregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Grupului, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care devin scadente.

Costuri aferente drepturilor de pensionare

Contribuțiile la planurile de pensii definite sunt recunoscute drept cheltuială atunci când angajații au lucrat o perioadă care îi îndreptățește să primească aceste contribuții.

Obligația privind drepturile de pensionare recunoscută în bilanțul contabil reprezintă obligația beneficiilor definite, ajustată la câștigurile și pierderile actuariale nerecunoscute și orice costuri postangajare. Orice activ rezultat din acest calcul este limitat la pierderile actuariale nerecunoscute și la costurile postangajare, plus valoarea curentă a fondurilor disponibile și a reducerilor privind viitoarele contribuții la planul de pensii.

Contribuția pentru angajați

Grupul plătește contribuții la bugetul de stat al asigurărilor sociale, la fondul de pensii și la cel de șomaj, la nivelele stabilite de legislația actuală. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuiala corespunzătoare cu salariile.

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit și pierdere, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozitabile sau deductibile. Datoria Grupului privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data bilanțului contabil.

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare, în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul de comerț sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile asociate cu investițiile în filiale și asociați și cu interesele în asociațiile în participațiune, cu excepția cazurilor în care Grupul este în măsură să controleze stornarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferențele temporare deductibile asociate cu astfel de investiții și interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozitabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitului amânat este revizuită la data fiecărui bilanț contabil și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data bilanțului contabil. Măsurarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Grupul estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa similar activelor și datoriilor curente cu impozitul și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Grupul intenționează să-și compenseze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este de asemenea recunoscut direct în capitalul propriu sau a cazurilor în care provin din contabilizarea inițială a unei combinații de întreprinderi. În cazul unei combinații de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului de comerț sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor și a datoriilor potențiale identificabile ale societății achiziționate asupra costului.

Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi folosite în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în bilanțul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflației până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 *Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste* diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderile de valoare.

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

Proprietățile în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate încă sunt înregistrate la cost istoric. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază cu alte imobilizări corporale, începe când activele sunt gata pentru a fi utilizate.

Utilajele și instalațiile sunt înregistrate în bilanțul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflației până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 *Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste* diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderile de valoare.

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Amortizarea este înregistrată în așa fel încât să se diminueze costul, altul decât cel al terenurilor și proprietăților în curs de construcție, de-a lungul duratei lor estimate de viață, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viață utilă, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Activele deținute în leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utilă, în mod similar cu activele deținute sau, în cazul în care durata leasingului este mai scurtă, pe termenul contractului de leasing respectiv.

Pierderea sau câștigul provenit din vânzarea sau casarea unei imobilizări corporale sunt calculate ca diferență între veniturile din vânzare și valoarea neta contabilă a activului și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Clădiri | 10 – 50 de ani |
| Utilaje și echipamente | 3 – 30 de ani |
| Vehicule în leasing financiar | 5 – 6 ani |
| Instalații și obiecte de mobilier | 3 – 15 ani |

Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt raportate la cost minus amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

| | |
|---------|-----------|
| Licențe | 1 – 5 ani |
|---------|-----------|

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului de comerț

La data fiecărui bilanț contabil, Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreo indicație că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există o astfel de indicație, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere. Atunci când nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căruia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele societății sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale cu durată de viață nedefinită și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere și ori de câte ori există o indicație că este posibil ca activul să fie depreciat.

Suma recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curentă utilizând o taxă de scont înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

În cazul în care valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea recuperabilă. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

În cazul în care o pierdere prin depreciere este reversată ulterior, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este crescută la estimarea revizuită a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă revizuită nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi fost recunoscută nici o pierdere prin depreciere pentru activul (unitatea generatoare de numerar) respectiv în anii anteriori. O reversare a pierderii prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoare reevaluată, caz în care reversarea pierderii prin depreciere este tratată ca creștere prin reevaluare.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare cheltuielilor fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluată pe baza mediei ponderate. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca Grupul să trebuiască să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data bilanțului contabil, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației. În cazul în care un provizion este măsurat utilizând fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este valoarea curentă a fluxurilor respective de numerar.

Garantii

Provizioanele pentru garanții sunt recunoscute la data vânzării produselor, conform celei mai bune estimări a directorilor privind cheltuiala necesară pentru a stinge obligația Grupului.

Active și datorii financiare

Activele financiare ale Grupului includ numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și investițiile pe termen lung. Datoriile financiare includ obligațiile de leasing financiar, împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont și datoriile comerciale și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și măsurarea sunt prezentate în această notă. Conducerea este de părere că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea justă, minus costurile efectuate cu operațiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanța aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuielă sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și este determinată la data recunoașterii inițiale.

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Acțiunile deținute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV și sunt înregistrate la valoare justă. Câștigurile și pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investițiilor, cu excepția pierderilor prin depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective și a câștigurilor și a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit și pierdere. În cazul în care investiția este vândută sau se constată că este depreciată, câștigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investițiilor sunt incluse în contul de profit și pierdere aferent perioadei.

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când este stabilit dreptul Grupului de a le încasa.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă în contul de profit și pierdere, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanțului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci când există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente petrecute după recunoașterea inițială au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investiției.

Pentru acțiunile disponibile pentru vânzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste al valorii mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovadă obiectivă a deprecierei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanțe pot include experiența trecută a Grupului cu privire la plățile colective, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanțele.

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

Grupul derecunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Grupul derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și prezumții de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data bilanțului, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului pentru anul financiar:

| | Anul încheiat 31/12/07 | Anul încheiat 31/12/06 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | RON | RON |
| Vânzări din producție proprie | 168.908.449 | 132.911.817 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 46.579.454 | 22.504.632 |
| Venituri din alte activități | 3.629.223 | 1.404.721 |
| Total | 219.117.126 | 156.821.170 |
| Detaliile vânzărilor din producție proprie | Anul încheiat 31/12/07 | Anul încheiat 31/12/06 |
| | RON | RON |
| Țevi PVC | 38.241.275 | 37.730.382 |
| Granule PVC | 29.361.342 | 25.522.372 |
| Profile PVC | 27.016.204 | 22.228.744 |
| Profile de ferestre și uși (PVC și Al) și geam termopan | 29.805.171 | 17.011.263 |
| Țevi de polipropilenă (PP) | 10.223.578 | 5.959.248 |
| Țevi de polietilenă (PE) | 18.490.584 | 14.707.753 |
| Plăci de teracotă | 7.186.139 | 5.807.596 |
| Fitinguri | 8.273.820 | 3.075.317 |
| Altele | 310.334 | 869.142 |
| Total | 168.908.449 | 132.911.817 |
| Detalii privind veniturile din vânzarea mărfurilor | Anul încheiat 31/12/07 | Anul încheiat 31/12/06 |
| | RON | RON |
| Țevi de polietilenă (PE) | 3.234.165 | 3.523.119 |
| Țevi de polipropilenă (PP) | 2.556.375 | - |
| Granule PVC | 1.918.334 | - |
| Plăci de teracotă | 4.196.535 | - |
| Profile de ferestre și uși (PVC și Al) și geam termopan | 1.273.955 | - |
| Fitinguri | 9.073.466 | 5.719.869 |
| Cabluri | 5.826.569 | 7.575.906 |
| Alte mărfuri | 12.481.438 | 5.685.738 |
| Țevi și profile din PVC | 6.018.617 | - |
| Total | 46.579.454 | 22.504.632 |
| Detalii geografice privind veniturile | Anul încheiat 31/12/07 | Anul încheiat 31/12/06 |
| | RON | RON |
| România | 205.932.542 | 142.414.086 |
| Țări UE | 8.097.623 | 6.891.388 |
| Țări non UE | 5.086.962 | 7.515.696 |
| Total | 219.117.126 | 156.821.170 |

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

4. COSTUL VÂNZĂRILOR, CHELTUIELI DE DISTRIBUȚIE ȘI ADMINISTRATIVE DUPĂ NATURA ACESTORA

| | Anul încheiat 31/12/07 | Anul încheiat 31/12/06 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | RON | RON |
| Cheltuieli cu materiile prime | 106.826.269 | 78.891.818 |
| Cheltuieli cu mărfurile | 28.655.125 | 18.931.970 |
| Salarii | 21.462.559 | 16.315.592 |
| Consumabile și alte cheltuieli materiale | 8.362.494 | 5.642.809 |
| Cheltuieli cu transport de bunuri și persoane | 6.984.702 | 4.331.993 |
| Cheltuieli cu utilitățile | 5.603.335 | 4.532.570 |
| Amortizarea immobilizărilor corporale | 5.001.976 | 7.188.460 |
| Contribuții la fondul asigurărilor sociale | 5.634.746 | 4.387.902 |
| Cheltuieli cu alte servicii ale terților | 3.507.737 | 1.923.562 |
| Cheltuieli de publicitate și protocol | 1.346.009 | 891.501 |
| Cheltuieli cu ambalajele | 720.640 | 582.299 |
| Cheltuieli de întreținere și reparații | 603.459 | 450.550 |
| Alte taxe, cheltuieli și cheltuieli similare | 519.994 | 247.918 |
| Comisioane bancare și cheltuieli similare | 414.989 | 296.839 |
| Cheltuieli cu obiectele de inventar | 354.746 | 338.000 |
| Prime de asigurare | 368.720 | 239.074 |
| Poștă și telecomunicații | 333.767 | 241.188 |
| Cheltuieli de deplasare | 341.166 | 274.180 |
| Cheltuieli cu colaboratorii | 425.687 | 255.035 |
| Redevențe și cheltuieli cu chiriiile | 87.560 | 56.066 |
| Comisioane și onorarii | 74.754 | 31.983 |
| Alte cheltuieli operaționale | 1.866 | 1.554 |
| Cheltuieli cu tichete de masă | 29.812 | 26.795 |
| Variația stocurilor | (1.201.628) | (2.358.740) |
| Total | 196.460.484 | 143.720.918 |

In categoria costurilor vânzării aferente produselor finite sunt alocate cheltuielile materiale, salariale, cheltuieli cu utilitati si deprecierea utilajelor. In categoria cheltuielilor administrative sunt incluse pe lângă cheltuieli generale de administrație si cheltuielile comune ale secțiilor de producție.

5. VENITURI DIN INVESTIȚII

| | Anul încheiat 31/12/07 | Anul încheiat 31/12/06 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | RON | RON |
| Venit din interese de participare | 40,649 | 6.279 |
| Venituri din dobânzi | 119.260 | 140.041 |
| Alte venituri financiare | 1.399 | 14 |
| Total | 161.308 | 146.334 |

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

6. ALTE VENITURI

| | <u>Anul încheiat 31/12/07</u> | <u>Anul încheiat 31/12/06</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | RON | RON |
| Alte venituri operaționale | 1.146.011 | 848.038 |
| Venituri din discounturi primite | 302.566 | 101.816 |
| Compensații, amenzi și penalități | 46.396 | 175.193 |
| Venituri din subvenții | 52.413 | 41.530 |
| Venituri din deprecierea activelor circulante | 132.583 | 21.121 |
| Venitul din reluarea provizionului pentru beneficii la pensionare | 1.505.949 | - |
| Fond de comerț negativ | 1.901.953 | - |
| Total | <u>5.087.871</u> | <u>1.187.698</u> |

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

| | <u>Perioada încheiată 31/12/07</u> | <u>Perioada încheiată 31/12/06</u> |
|--|--|--|
| | RON | RON |
| Venituri din diferențele de curs valutar | 2.142.312 | 2.356.250 |
| Pierderi din diferențele de curs valutar | (6.784.919) | (1.110.369) |
| Câștig / (pierdere) din diferențele de curs valutar | <u>(4.642.607)</u> | <u>1.245.881</u> |
| Venituri din vânzarea de imobilizări corporale | 42.415 | 98.309 |
| Valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale cedate | (82.702) | (107.655) |
| (Câștig) / Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale | <u>(40.287)</u> | <u>(9.346)</u> |
| Total alte câștiguri | <u>(4.682.894)</u> | <u>1.236.535</u> |

8. CHELTUIELI FINANCIARE

| | <u>Perioada încheiată 31/12/07</u> | <u>Perioada încheiată 31/12/06</u> |
|--|--|--|
| | RON | RON |
| Dobânzi și alte cheltuieli financiare | | |
| Cheltuieli cu dobânzile | 2.437.396 | 1.476.854 |
| Discounturi acordate | 176.968 | 191.531 |
| Total | <u>2.614.364</u> | <u>1.668.385</u> |

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

9. ALTE CHELTUIELI

| | <u>Perioada încheiată 31/12/07</u> | <u>Perioada încheiată 31/12/06</u> |
|--|--|--|
| | RON | RON |
| Cadouri și sponsorizări acordate | 669.014 | 489.132 |
| Alte cheltuieli operaționale | 1.052.077 | 569.020 |
| Cheltuieli cu deprecierea activelor circulante | 433.867 | 379.538 |
| Penalități] | 65.374 | 29.429 |
| Provizioane | 3.783 | 1.291.794 |
| Total | <u>2.224.115</u> | <u>2.758.913</u> |

10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit

| Cheltuiala cu impozitul cuprinde: | <u>Perioada încheiată 31/12/07</u> | <u>Perioada încheiată 31/12/06</u> |
|--|--|--|
| | RON | RON |
| Cheltuiala cu impozitul curent | 2.845.268 | 2.882.730 |
| Venitul cu impozitul amânat | (510.726) | (827.200) |
| Total cheltuială (venit) cu impozitul pe profit | <u>2.334.539</u> | <u>2.055.530</u> |

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2007 și 2006 este de 16% si este datorată de toate persoanele juridice române

Cheltuiala totală a anului poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

| | <u>Perioada încheiată 31/12/07</u> | <u>Perioada încheiată 31/12/06</u> |
|--|--|--|
| | RON | RON |
| Profit înainte de impozitare | 18.384.448 | 11,243,521 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit calculată la 16% | 2.941.512 | 1,798,963 |
| Efectul diferențelor permanente și temporare | (606.973) | 256,567 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit și pierdere | <u>2.334.539</u> | <u>2,055,530</u> |
| Efectul diferențelor temporare | 510.729 | 827,200 |
| Impozitul pe profit aferent perioadei | <u>2.845.268</u> | <u>2,882,730</u> |

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

10 IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

| | <u>2006</u> | <u>Sold inițial</u> | <u>Înregistrat la venituri</u> | <u>Sold final</u> |
|---|-------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|
| Imobilizări corporale | | (1.619.017) | 662.933 | (956.084) |
| Stocuri | | 30.649 | (30.649) | - |
| Creanțe comerciale si alte creanțe | | 24.680 | 10.770 | 35.450 |
| Datorii comerciale si alte datorii | | (23.802) | (45.202) | (69.004) |
| Numerar si conturi bancare | | 7.147 | (8.955) | (1.808) |
| Împrumuturi | | 51 | 22.295 | 22.346 |
| Obligații privind beneficiile de pensionare | | 475.084 | 180.880 | 655.964 |
| Altele | | 13.385 | 35.128 | 48.513 |

Datorii cu impozitul pe profit
amânat recunoscut

(1.091.823) 827.200 (264.623)

| | <u>2007</u> | <u>Sold inițial</u> | <u>Combinarea de întreprinderi</u> | <u>Înregistrat la venituri</u> | <u>Sold final</u> |
|--|-------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Imobilizări corporale | | (956.084) | (239.782) | 1.195.866 | - |
| Stocuri | | - | (52.165) | 52.165 | - |
| Creanțe comerciale si alte creanțe | | 35.450 | 51.928 | (87.378) | - |
| Datorii comerciale și ale datorii | | (69.004) | (9.435) | 78.439 | - |
| Numerar si conturi bancare | | (1.808) | - | 1.808 | - |
| Împrumuturi | | 22.346 | (5.206) | (17.140) | - |
| Obligații privind beneficiile de pensionare | | 655.964 | - | (655.964) | - |
| Altele | | 48.513 | 8.553 | (57.066) | - |
| Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut | | <u>(264.623)</u> | <u>(246.106)</u> | <u>510.729</u> | <u>-</u> |

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

| | Terenuri | Clădiri | Utilaje și echipament | Vehicule în leasing financiar | Instalații și obiecte de mobilier | Imobilizări corporale in curs | Total |
|---|------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------------|--------------------|
| | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON |
| Cost | | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2006 | 4.361.679 | 21.341.676 | 100.194.572 | 1.407.470 | 118.915 | 4.118.761 | 131.543.073 |
| Intrări | - | 2.089 | 12.793 | - | - | 15.417.603 | 15.432.485 |
| Ieșiri | - | - | (1.546.679) | - | (2.163) | - | (1.548.842) |
| Transferuri | 1.630.040 | 3.856.873 | 3.706.435 | (33.819) | 2.531 | (9.162.060) | - |
| Sold la 31 decembrie 2006 | 5.991.719 | 25.200.638 | 102.367.121 | 1.373.651 | 119.283 | 10.374.304 | 145.426.716 |
| Sold la 1 ianuarie 2007 | 5.991.719 | 25.200.638 | 102.367.121 | 1.373.651 | 119.283 | 10.374.304 | 145.426.716 |
| Intrări | - | - | - | 115.851 | - | 23.562.061 | 23.677.912 |
| Ieșiri | - | (23.386) | (690.672) | (51.377) | (5.403) | - | (770.838) |
| Achiziții prin combinări de întreprinderi | 252.300 | 4.337.712 | 1.813.081 | 238.961 | 54.152 | 5.620.650 | 12.316.856 |
| Transferuri | 2.779.223 | 12.386.966 | 20.686.253 | 137.148 | 139.553 | (36.129.146) | - |
| Sold la 31 decembrie 2007 | 9.023.242 | 41.901.933 | 124.175.783 | 1.814.234 | 307.585 | 3.427.869 | 180.650.646 |
| Amortizare cumulată | | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2006 | - | 6.509.915 | 67.614.140 | 491.992 | 94.526 | - | 74.710.573 |
| Eliminări din vânzare de active | - | - | (1.439.889) | - | (1.298) | - | (1.441.187) |
| Cheltuiala cu amortizarea | - | 604.433 | 5.880.484 | 262.990 | 9.955 | - | 6.757.862 |
| Transferuri | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2006 | - | 7.114.348 | 72.054.735 | 754.982 | 103.183 | - | 80.027.248 |

Teraplast

Note explicative la situațiile financiare consolidate
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

| | <u>Terenuri</u> RON | <u>Clădiri</u> RON | <u>Utilaje și echipament</u> RON | <u>Vehicule în leasing financiar</u> RON | <u>Instalații și obiecte de mobiliar</u> RON | <u>Imobilizări corporale în curs</u> RON | <u>Total</u> RON |
|--|------------------------|-----------------------|---|---|---|---|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2007 | - | 7.114.348 | 72.054.735 | 754.982 | 103.183 | - | 80.027.248 |
| Eliminări din vânzare de active | - | (13.094) | (670.468) | - | (4.574) | - | (688.136) |
| Cheltuiala cu amortizarea | - | 906.369 | 3.534.042 | 250.599 | 17.519 | - | 4.708.529 |
| Amortizare prin combinări de întreprinderi | - | 497.712 | 1.341.883 | 34.057 | 44.956 | - | 1.918.608 |
| Pierderi din depreciere prin combinări de întreprinderi | - | - | - | - | - | 239.250 | 239.250 |
| Transferuri | - | - | 9.252 | (9.252) | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2007 | - | 8.505.335 | 76.269.444 | 1.030.386 | 161.084 | 239.250 | 86.205.499 |
| Valoarea netă contabilă | | | | | | | |
| La 31 decembrie 2006 | 5.991.719 | 18.086.290 | 30.312.386 | 618.669 | 16.100 | 10.374.304 | 65.399.468 |
| La 31 decembrie 2007 | 9.023.242 | 33.396.598 | 47.906.339 | 783.848 | 146.501 | 3.188.619 | 94.445.147 |

Activele gajate pentru garantarea împrumuturilor Grupului sunt prezentate în Nota 22 Împrumuturi.

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

12. FOND DE COMERȚ

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| | RON | RON |
| Cost | | |
| Sold la începutul perioadei | - | - |
| Fondul de comerț negativ rezultat din combinări de întreprinderi în cursul anului | (1.901.954) | - |
| Transferul fondului de comerț negativ în contul de profit și pierdere | 1.901.954 | - |
| Soldul la sfârșitul anului | - | - |

13. ALTE ACTIVE NECORPORALE

| | <u>Licențe</u> | <u>Imobilizări necorporale în curs</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------|--|------------------|
| | RON | RON | RON |
| Cost | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2006 | 1.838.390 | - | 1.838.390 |
| Intrări | 63.969 | 530.965 | 594.934 |
| Ieșiri | - | - | - |
| Transferuri | 515.529 | (515.529) | - |
| Sold la 31 decembrie 2006 | 2.417.888 | 15.436 | 2.433.324 |
| Sold la 1 ianuarie 2007 | 2.417.888 | 15.436 | 2.433.324 |
| Intrări | 146.686 | 324.880 | 471.566 |
| Ieșiri | - | - | - |
| Achiziții prin combinări de întreprinderi | 128.607 | - | 128.607 |
| Transferuri | 340.316 | (340.316) | - |
| Sold la 31 decembrie 2007 | 3.033.497 | - | 3.033.497 |
| Amortizarea cumulată | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2006 | 598.755 | - | 598.755 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 430.598 | - | 430.598 |
| Sold la 31 decembrie 2006 | 1.029.353 | - | 1.029.353 |
| Sold la 1 ianuarie 2007 | 1.029.353 | - | 1.029.353 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 326.436 | - | 326.436 |
| Amortizarea prin combinare de întreprinderi | 51.295 | - | 51.295 |
| Sold la 31 decembrie 2007 | 1.407.084 | - | 1.407.084 |
| Valoare contabilă netă | | | |
| La 31 decembrie 2006 | 1.388.535 | 15.436 | 1.403.971 |
| La 31 decembrie 2007 | 1.626.413 | - | 1.626.413 |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

14. UNITATE CONTROLATA IN COMUN

Grupul deține 50% din acțiunile unei unitati controlate in comun denumita Politub SA, cu sediul in Bistrita, România.

Următoarele sume sunt incluse în situațiile financiare ale Grupului ca rezultat al consolidării proporționale a Politub SA:

| Bilanț contabil | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | RON | RON |
| Active curente | 9.637.771 | 4.652.937 |
| Active pe termen lung | 3.296.528 | 3.451.253 |
| Datorii curente | 8.006.457 | 3.589.417 |
| Datorii pe termen lung | <u>14.691</u> | <u>69.290</u> |
| Active nete | <u>4.913.152</u> | <u>4.445.484</u> |
| | Perioada încheiata | Perioada încheiata |
| Contul de profit și pierdere | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
| | RON | RON |
| Venit | 21.856.960 | 18.314.188 |
| Cheltuieli | <u>(20.823.002)</u> | <u>(17.305.806)</u> |
| Profitul aferent perioadei | <u>1.033.957</u> | <u>1.008.382</u> |

15. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Detaliile privind asociații Grupului sunt următoarele:

| Numele investiției | Activitatea de bază | Locul înființării și al operațiunilor | Interese de proprietate | | Cost istoric | |
|---|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|
| | | | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2006 | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2006 |
| | | | % | % | RON | RON |
| S.C. PLASTSISTEM S.A. (i) | Comerț | Bistrita, România | 70,429% | 17,87% | - | 90.360 |
| S.C. CERTIND S.A. (ii) | Certificare independentă | Bucuresti | 7,50% | 7,50% | 10.976 | 10.976 |
| Parteneriat pentru dezvoltarea durabila | Asociație | Bistrita, România | 7,14% | 7,14% | 1.000 | 1.000 |
| Total | | | | | <u>11.976</u> | <u>102.336</u> |

- (i) Societatea PLASTSISTEM a fost in 2007 în proces de transformare din Compania de comerț în Compania de producție de panouri termo-izolante. Această societate a fost inclusă în Grup, având în vedere că s-a obținut controlul asupra acesteia în martie 2007.
- (ii) Societatea CERTIND este un organism de certificare independent acreditat de Greek Accreditation Body – ESYD pentru următoarele servicii de certificare: certificarea sistemelor de management al calității conform ISO 9001, certificare de sisteme de management de mediu conform ISO 14001, certificare de sisteme de management al siguranței alimentare conform ISO 22000.

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

16. STOCURI

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Produse finite | 10.569.850 | 9.296.421 |
| Materii prime | 7.094.764 | 3.373.532 |
| Mărfuri | 3.266.321 | 1.440.213 |
| Consumabile | 1.625.522 | 1.507.201 |
| Obiecte de inventar | 233.535 | 183.891 |
| Produse semifabricate | 143.554 | 353.073 |
| Produse reziduale | 112.998 | 171.257 |
| Produse în curs de execuție | 109.533 | 266.876 |
| Ambalaje | 28.586 | 11.153 |
| Ajustări de valoare pentru stocuri | <u>(244.080)</u> | <u>(197.419)</u> |
| Total | <u>22.940.583</u> | <u>16.406.198</u> |

Pe parcursul perioadei de 12 luni, Grupul a înregistrat o cheltuială de 244.080 lei cu stocurile identificate ca fiind învechite sau fără valoare comercială.

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Creanțe comerciale | 37.491.761 | 21.091.256 |
| Efecte de comerț neexigibile | 8.660.382 | 7.333.430 |
| Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri | 210.087 | 169.506 |
| Avansuri plătite pentru imobilizări corporale | 2.993.434 | 1.179.361 |
| Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii | 103.142 | 102.522 |
| Garanții comerciale plătite | 69.826 | 357.422 |
| Avansuri pentru imobilizări necorporale | 42.621 | 37.944 |
| Ajustări de valoare pentru creanțe incerte | <u>(931.872)</u> | <u>(287.694)</u> |
| Total | <u>48.639.381</u> | <u>29.983.747</u> |

Soldul Creanțelor comerciale la 31.12.2007 cuprinde 42.907 RON solduri cu vechime între 180 și 365 de zile, precum și 188.955 RON solduri mai vechi de 365 de zile, care au fost provizionate de la caz la caz.

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

Modificările provizionului pentru datorii incerte

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| | RON | RON |
| Sold la începutul anului | 287.694 | 126.696 |
| Creanțe transferate la cheltuieli în timpul anului | - | - |
| Sume recuperate în timpul anului | - | - |
| (Descreștere)/creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere | 644.178 | 160.998 |
| Sold la sfârșitul anului | 931.872 | 287.649 |

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienți este mare, iar clienții nu au legătură unii cu alții. Prin urmare, directorii sunt de părere că nu este necesar nici un provizion suplimentar pentru credite peste provizionul pentru datorii incerte.

18. ALTE ACTIVE

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | RON | RON |
| Cheltuieli în avans | 48.151 | 9.068 |
| Alte creanțe | 103.096 | 36.278 |
| Avansuri plătite către angajați | 10.550 | 3.632 |
| Creanțe TVA | - | 21.780 |
| Total | 161.797 | 70.758 |

19. CAPITALUL SOCIAL

| | <u>Capital social</u> | |
|--|-----------------------|-------------------|
| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
| | RON | RON |
| 248.229.900 acțiuni ordinare achitate integral (2006: 121.514) | 55.853.000 | 34.675.430 |
| Total | 55.853.000 | 34.675.430 |

Capitalul social a fost majorat în 2007 prin conversia altor rezerve înregistrate în situațiile financiare statutare în suma de 21.177.570 RON, ocazie cu care au fost emise un număr de 705.919 acțiuni, distribuite pro-rata cu titlu gratuit la acționarii existenți. Numărul total de acțiuni autorizate, emise și plătite au fost redenominate de la 30 RON la 0,1 RON pe acțiune. Valoarea IFRS a capitalului social al Societății cuprinde 248.229.900 acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare de 0,1 RON cu o valoare nominală totală de 24.822.990 RON și o ajustare la inflație de 31.210.010 RON. Acțiunile ordinare achitate integral, cu o valoare nominală de 0,1 RON, sunt purtătoare de un vot fiecare și dau dreptul la dividende.

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

19. CAPITALUL SOCIAL (continuare)

| | <u>31/12/07</u> | | <u>31/12/06</u> | |
|-----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | <u>Număr de acțiuni</u> | <u>% proprietate</u> | <u>Număr de acțiuni</u> | <u>% proprietate</u> |
| GOIA DOREL | 101.109.574 | 40,73% | 36.391 | 29,95% |
| VICIU EMANOIL | 76.736.079 | 30,91% | 29.881 | 24,59% |
| GEMENCPLAST SZEKSZARD | 22.885.589 | 9,22% | 11.203 | 9,22% |
| SIF BANAT CRISANA | 32.476.578 | 13,08% | 15.898 | 13,08% |
| OLTEAN IOAN | 2.639.309 | 1,06% | 1.292 | 1,06% |
| ROIBU ALEXANDRU | 2.629.095 | 1,06% | 1.287 | 1,06% |
| DAN GHEORGHE | - | - | 7.067 | 5,82% |
| POPA VASILE | - | - | 3.456 | 2,84% |
| RUSU ANDREI | - | - | 2.574 | 2,12% |
| TAMASOI IOAN | - | - | 1.659 | 1,37% |
| Alte persoane fizice | 9.753.676 | 3,93% | 10.806 | 8,89% |
| Total | 248.229.900 | 100% | 121.514 | 100,00% |

20. REZERVE

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|----------------|------------------|------------------|
| | <u>RON</u> | <u>RON</u> |
| Rezerve legale | 3.666.578 | 3.666.578 |
| Total | 3.666.578 | 3.666.578 |

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul raportat. Conform legislației românești, este necesar un transfer din profitul net al Grupului. Transferul poate fi de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social. Valoarea IFRS a rezervelor cuprinde rezerve legale statutare de 729.084 RON și ajustarea la inflație de 2.937.494 RON, totalizând 3.666.578 RON.

Rezerva nu poate fi distribuită acționarilor, dar poate fi utilizată pentru a absorbi pierderi operaționale.

21. REZULTAT REPORTAT

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | <u>RON</u> | <u>RON</u> |
| Sold la începutul anului | 17.369.647 | 11.727.260 |
| Profit net atribuibil membrilor societății mamă | 16.335.450 | 9.187.991 |
| Plata de dividende | - | (3.545.604) |
| Creșteri ale capitalului social din alte rezerve | (21.177.570) | - |
| Rezerva de valoare justa la preluarea controlului asupra subsidiarei | 1.605.702 | - |
| Sold la sfârșitul anului | 14.133.229 | 17.369.647 |

În 2006, s-au plătit dividende către acționari la valoarea de 29 RON pe acțiune (total dividende 3.545.604 RON).

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

22. INTERESE MINORITARE

| | <u>31/12/07</u> RON | <u>31/12/06</u> RON |
|--|------------------------|------------------------|
| Sold la începutul anului | - | - |
| Distribuirea profitului aferent anului | 2.786.540 | - |
| Sold la sfârșitul anului | 2.786.540 | - |

23. ÎMPRUMUTURI

| | <u>Pe termen scurt</u> | | <u>Pe termen lung</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>31/12/07</u> RON | <u>31/12/06</u> RON | <u>31/12/07</u> RON | <u>31/12/06</u> RON |
| Împrumuturi garantate – la cost amortizat | | | | |
| Împrumuturi bancare | 25.278.655 | 18.142.049 | 19.225.886 | 10.161.307 |
| Descoperiri de cont | 3.454.199 | 83.513 | - | - |
| Datorii de leasing (vezi nota 27) | 846.446 | 299.858 | 1.981.536 | 454.835 |
| Total | <u>29.579.300</u> | <u>18.525.420</u> | <u>21.207.422</u> | <u>10.616.142</u> |

| | <u>31/12/07</u> RON | <u>31/12/06</u> RON |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Împrumuturi bancare | | |
| BRD | 6.514.997 | 11.151.163 |
| Unicredit Tiriac Bank | 16.547.467 | 4.446.690 |
| Raiffeisen | 2.770.839 | 3.458.485 |
| BCR | - | 42.600 |
| Total | <u>25.833.303</u> | <u>19.098.938</u> |

Împrumuturile bancare pe societăți la 31 decembrie 2007 sunt următoarele:

Teraplast

La 31 decembrie 2007, Grupul avea 10 contracte de împrumuturi pe termen lung, după cum urmează:

A. Un contract de investiții semnat cu BRD pe data de 14 august 2002 în EUR . Facilitatea maximă este 2.200.000 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 6 luni + 3,5%.

Suma rămasă de plată conform acestui contract la 31 decembrie 2007 este RON 0 (EUR 0) (31 decembrie 2006: RON 1.487.938 (EUR 439.997)).

Data scadentă a fost august 2007, iar rambursarea s-a făcut în 60 de rate lunare (5 ani), din septembrie 2002, până în august 2007.

Acest contract a fost garantat cu echipamente achiziționate prin această facilitate de credit. Valoarea totală contabilă netă a activelor gajate pentru acest contract a fost de 8.085.812 RON la 30 iunie 2007 (31 decembrie 2006: 5.191.130 RON).

Teraplast

**Note la situațiile financiare consolidate pentru
perioada încheiată la 31 decembrie 2007**

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

B. Contract de investiții semnat de BRD pe data de 5 iulie 2004 în EUR pentru achiziție de echipament. Suma inițială a fost de EUR 441.990, iar rata dobânzii, EURIBOR 3M + 3%.

Suma rămasă de plată conform acestui contract la 31 decembrie 2007 este de RON 0 (EUR 0) (31 decembrie 2006, RON 348.748 (EUR 103.128)).

Data scadentă a fost iulie 2007, iar rambursarea s-a făcut în 36 de rate lunare (3 ani), din iulie 2004, până în iulie 2007.

C. Contract de investiții semnat cu BRD la data de 5 iulie 2004 în EUR, pentru achiziția de echipamente. Suma inițială a fost de 351.974 USD, cu o rată a dobânzii LIBOR la 3 luni +3%.

Suma rămasă de plată conform acestui contract la 30 decembrie 2007 este RON 0 (USD 0) (31 decembrie 2006, RON 210.869 (USD 82.127)).

Data scadentă a fost iulie 2007, iar rambursarea s-a efectuat în 36 de rate lunare (3 ani), din iulie 2004, până în iulie 2007.

D. Contract de investiții semnat cu Unicredit Tiriac pe data de 13 iulie 2004 pentru trei facilități în EUR și USD, pentru achiziția de echipamente, cu o rată a dobânzii de 2,5% pe an.

- facilitatea 1 cu un plafon maxim de 1.400.000 USD. Data scadentă este iulie 2007, iar rambursarea se face în 33 de rate (3 ani) lunare egale de 40.212 USD din noiembrie 2004 până în iulie 2007. Suma ramasă de plata din această facilitate 1 la 31 decembrie 2007 este RON 0 (USD 0) și la 31 decembrie 2006 era de RON 722.738 (USD 281.484);

- facilitatea 2 cu un plafon maxim de 700.000 EUR, suma trasa din aceasta facilitate este zero;

- facilitatea 3 cu un plafon maxim de 1.520.000 EUR. Data scadentă este februarie 2009. Rambursarea se face începând cu martie 2006 în 36 de rate (3 ani) lunare egale de câte 42.161 EUR fiecare, cu excepția ultimei rate în sumă de 42.165 EUR; suma ramasa de plata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2007 este de RON 2.130.954 (EUR 590.259), iar la 31 decembrie 2006, RON 3.706.993 (EUR 1.096.192).

Acest contract este garantat cu: ipotecă de rangul întâi asupra unei clădiri situată în Șos. Talpiului nr. 27A împreună cu terenul pe care este situata si toate echipamentele achiziționate prin facilitatea de credit. Valoarea contabilă totală a activelor gajate pentru acest contract este de RON 14.368.162 la 31 decembrie 2007 (31 decembrie 2006: RON 9.923.379).

E. Contract de investiții semnat cu BRD la 15 martie 2005 în EUR, pentru achiziție de echipamente și teren în Brașov și pentru clădirea unui depozit ce urmează a fi construit în Târgu Mureș.

Suma inițială a fost de 360.000 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3 luni +2,5%.

Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2007 era de RON 462.680 (EUR 128.159) (31 decembrie 2006, RON 839.200 (EUR 248.159)).

Data scadentă este martie 2009, iar rambursarea se face în 48 de rate lunare (4 ani), din iulie 2005, până în martie 2009.

F. Contract de investiții semnat cu Raiffeisen la 17 mai 2005 în EUR, pentru achiziție de terenuri în Brașov. Facilitatea maximă este de 1.048.000 EUR, iar rata dobânzii este rata curentă a băncii plus o marjă de 2%.

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2007 este de RON 2.770.831 (EUR 767.501) (31 decembrie 2006, RON 3.458.485 (EUR 1.022.706)).

Data scadentă este august 2012, iar rambursarea se face în 72 de rate lunare (6 ani), din august 2006, până în august 2012.

Acest contract este garantat cu: ipotecă de rangul întâi pe o clădire din Brașov, str. Calea București nr. 249A și de asemenea cu echipamentele care vor fi achiziționate cu această facilitate. Valoarea contabilă netă totală a activelor gajate pentru acest împrumut este de RON 6.148.507 la 31 decembrie 2007 (31 decembrie 2005: RON 1.950.587).

G. Contract de investiții semnat cu BRD la 21 iunie 2006, în EUR, pentru achiziția de terenuri în Timișoara și Bistrița. Suma inițială este de 232.000 EUR, iar rata dobânzii este EURIBOR la 3 luni +2,1%.

Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2007 este de RON 670.053 (EUR 185.600) (31 decembrie 2006, RON 784.554 (EUR 232.000)).

Data scadentă este ianuarie 2012, iar rambursarea se face în 60 de rate egale (5 ani) cu valoarea de 3.866,67 EUR, din ianuarie 2007, până în ianuarie 2012.

H. Contract de investiții semnat cu BRD la 20 iunie 2006, în EUR, pentru achiziție de echipamente și construcție de clădiri de producție. Suma inițială este de 1.551.500 EUR, iar rata dobânzii este EURIBOR la 3 luni +2,1%.

Suma trasă a acestui contract la 31 decembrie 2007 este de RON 2.340.545 (EUR 648.315) (31 decembrie 2006, RON 1.893.389 (EUR 559.893)).

Data scadentă este ianuarie 2013, iar rambursarea se face în 60 de rate lunare egale (5 ani) cu o valoare de 25.858,33 EUR, din ianuarie 2007, până în ianuarie 2013.

I. Contract de investiții semnat cu BRD la 21 iunie 2006, în EUR, pentru achiziția a 4 spații comerciale pentru Plastsistem situate în Iași, Oradea, Galați, Constanta.

Suma inițială este de 1.034.020 EUR, cu o rată a dobânzii EURIBOR la 3 luni +2,1%.

Suma rămasă a acestui contract la 31 decembrie 2007 este de RON 3.041.719 (EUR 842.535) (31 decembrie 2006, RON 3.367.233 (EUR 995.722)).

Data scadentă este iunie 2013, iar rambursarea se face în 80 de rate lunare egale (8 ani) cu o valoare de 12.765,68 EUR, din octombrie 2006, până în iunie 2013.

Contractele de credit nr. B,C,E,G,H,I au fost garantate cu:

- Depozit central, depozit de întreținere, echipament de încălzire, teren de 1.476 m.p. toate pe Strada Romana 17A
- Uzina de producție Politub, inclusiv construcțiile, terenul pe care este situată și echipamentele, din Bistrița, Str. Romana nr. 17A;
- teren liber situat în Șos. Zefirului nr. 17, suprafață totală de 1.240 m.p;
- depozit de materii prime, echipament energetice, cale ferată, pod și un teren de 6562 m.p. la adresa Strada Romana no. 17A
- clădirea situată în Șos. Talpiului nr. 27A, împreună cu terenul pe care este situată; suprafața totală a terenului este de 30.321m.p.
- clădirea situată în Constanta Str. IC Bratianu nr. 234, împreună cu terenul pe care este situată; suprafața totală este de 1.500 m.p.
- clădirea situată în Galați, DN 2B nr. 50, împreună cu terenul pe care este situată; suprafața totală a terenului este de 5.000 m.p.

Teraplast

**Note la situațiile financiare consolidate pentru
perioada încheiată la 31 decembrie 2007**

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

- teren liber situat în Oradea, cu o suprafață totală de 3.000 m.p împreună cu depozitul de pe acesta.
- terenul și clădirea din Iași, Calea Chișinăului nr.6 (1.800 m.p.);
- echipamentele ce vor fi achiziționate prin aceste facilități.
- depozite pentru profiluri vopsite, drum de acces, instalație de aer comprimat și teren cu o suprafață de 1992 m.p.
- teren de 940 m.p. situat pe linia de centură.
- drum de acces de 651 m.p. situat pe linia de centură.
- platformă de stocare cu conducte pentru rețele electrice și de apă și terenul aferent cu o suprafață de 9444 m.p. situată pe lina de centură.

Valoarea contabilă netă a activelor gajate pentru acest împrumut este de RON 16.708.800 la 31 decembrie 2007 (31 decembrie 2006: RON 13.677.861).

J. Contract de investiții semnat cu Unicredit Tiriac Bank pe data de 28 noiembrie 2007 în EUR sau USD pentru achiziția de echipament.

Suma inițială este de EUR 3.500.000 iar rata dobânzii este EURIBOR 1M +1.5% pentru EUR și LIBOR 1M + 1,5% pentru USD.

Suma trasa din acest împrumut la 31 decembrie 2007 este RON 2.166.709 (EUR 600.163).

Data scadentă este noiembrie 2014, iar data rambursării este din decembrie 2008 până în noiembrie 2014.

Acest contract este garantat cu: ipotecă de rangul al doilea asupra clădirii situată în Sos. Talpiului nr. 27A împreună cu terenul pe care este situată, asupra tuturor echipamentelor achiziționate prin această facilitate de credit și a tuturor conturilor deținute la Unicredit Tiriac. Valoarea contabilă netă a activelor gajate sub acest contract RON 2.353.864.

La 31 decembrie 2007, Grupul avea 3 împrumuturi pe termen scurt de la Unicredit Tiriac în EUR și unul de la BRD tot în EUR.

Soldurile rămase la 31 decembrie aferente acestor 4 împrumuturi pe termen scurt erau următoarele:

- BRD împrumut pe termen scurt RON 1357535,13 (EUR 376027,68).
- Unicredit Tiriac împrumut pe termen scurt RON 12615364,86 (EUR 3494367,31).
- Unicredit Tiriac împrumut pe termen scurt RON 3.610.200 (EUR 1.000.000).
- Unicredit Tiriac împrumut pe termen scurt RON 1.088.137,6 (EUR 301.406,46).

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Plastsistem

La 30 iunie 2007, Compania avea 2 împrumuturi pe termen lung pentru investiții de la BCR în RON și de la Unicredit Tiriac în EUR pentru construcția unei noi facilități de producție în Saratel.

Detaliile acestor două contracte sunt următoarele:

A

Contractul cu BCR a fost semnat la 27 mai 2005 pentru o sumă inițială de 530.600 RON. În noiembrie 2007, împrumutul a fost transferat către Unicredit Tiriac.

Data scadentă este mai 2010, iar rambursarea se face în 48 de rate lunare egale (4 ani) în sumă de RON 11.033 cu excepția ultimei rate care este de RON 11.043, din iunie 2006, până în mai 2010.

Suma rămasă din acest împrumut la 31 decembrie 2007 era de RON 319.967. (31 martie 2007: RON 420.060).

Împrumutul este garantat cu ipotecă asupra terenurilor și clădirilor Grupului.

B

Contractul cu Unicredit Tiriac a fost semnat la 27 octombrie 2006, pentru o facilitate maximă de 3.300.000 EUR, care este un împrumut pentru investiții privind construcția unei noi facilități de producție în Saratel.

Data scadentă este aprilie 2013, iar rambursarea se face în 60 de rate lunare egale (5 ani), începând cu mai 2008, până în aprilie 2013.

Unicredit Tiriac percepe de la Plastsistem dobândă EURIBOR la o lună plus 1,75% pe an, iar perioada de dobândă va fi de o lună.

Suma trasă la 31 decembrie 2007, RON 11.913.660 (EUR 3.300.000). (31 martie 2007: RON 3.320.574 (EUR 989.798)).

Împrumutul bancar de la Unicredit este garantat cu ipotecă asupra echipamentelor Grupului în sumă de RON 5.819.735 la 31 decembrie 2007. De asemenea, acest împrumut pe termen lung este garantat cu ipotecă de rangul întâi asupra unui imobil situat în Crainimat (teren în suprafața de 24.700 m.p.) și ipotecă de rangul întâi asupra unei clădiri ce urmează a fi ridicată.

Teraplast**Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007****23. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|-----------------------|--------------------------|-------------------------|
| | RON | RON |
| Descoperiri de cont | | |
| BCR | 349.661 | 126.113 |
| BRD | 1.357.535 | 1.490.492 |
| UNICREDIT TIRIAC BANK | <u>20.418.240</u> | <u>7.713.926</u> |
| Total | <u>22.125.437</u> | <u>9.330.532</u> |

Descoperirile de cont pe societăți la 31 decembrie 2007 sunt următoarele :

Politub

La 31 decembrie 2007, Grupul are o descoperire de cont în Eur de la Unicredit Tiriac, respectiv la 31 martie 2007, Societatea avea o descoperire de cont în RON de la BCR .

Soldul rămas aferent acestei descoperiri de cont la 31 decembrie 2007 este de RON 3.121.397 (echivalent în EUR 864.605) (31 martie 2007, RON 1.874.260).

Teraplast – Descoperiri de cont**31 decembrie 2007**

A. Contractul Unicredit Tiriac a fost semnat la data de 9 iunie 2006, pentru o facilitare maximă de EUR 300.000.

Data scadentă este 30 mai 2008.

Unicredit Tiriac percepe de la Teraplast o dobândă la o lună EURLIBOR plus 1,75% pe an, iar perioada de dobândă va fi de o lună.

Suma trasa la 31 decembrie 2007 este RON 1.088.137,6 (EUR 301.406,46).

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumutul de la Unicredit este garantat cu: toate încasările din contractele cu Hidroconstructia SA, SC Profitec SRL, Izometal SA, SC Plastera Company SRL, care trebuie să acopere întreaga valoare a banilor împrumutați. Banca verifică în fiecare lună dacă această condiție este îndeplinită.

B. Contractul cu Unicredit Tiriac a fost semnat pe data de 26 mai 2006 pentru o facilitate maximă de EUR 3.500.000.

Data scadentă este 28 mai 2008.

Unicredit Tiriac percepe de la Teraplast dobânda pe o lună EURLIBOR plus 1,5% pe an și perioada dobânzi va fi de o lună.

Suma trasă la 31 decembrie 2007 este de RON 12.615.364,86 (EUR 3.494.367,31).

Împrumutul de la Unicredit este garantat cu: stocurile din Bistrița, Str. Romana nr. 17A și din depozitele secundare, care trebuie să acopere în fiecare lună valoarea împrumutului luat.

C. Contractul cu Unicredit Tiriac a fost semnat pe data de 2 februarie 2006, pentru o facilitate maximă de EUR 1.000.000.

Data scadentă este 31 ianuarie 2008.

Unicredit Tiriac percepe de la Teraplast dobândă la o lună EURLIBOR plus 1,5% pe an, iar perioada dobânzii va fi de o lună.

Suma trasă la 30 decembrie 2007 este de RON 3.610.200 (EUR 1.000.000).

Împrumutul bancar de la Unicredit este garantat cu: stocurile din Bistrița, Str. Romana nr. 17A și din depozitele secundare, care trebuie să acopere în fiecare lună valoarea împrumutului luat și cu toate încasările din contractele cu: Grometal SA, Met-Axxa SRL, SC Teleconstructia SA, SC Ambient SRL, SC Praktiker România SRL.

D. Contractul cu BRD GSG a fost semnat pe data de 22 mai 2006, pentru o facilitate maximă de EUR 450.000.

Data scadentă este 18 mai 2008.

BRD GSG percepe de la Teraplast dobânda la o lună EURIBOR 3M plus 1,75% pe an, iar perioada dobânzii va fi de 1 lună.

Suma trasă la 31 decembrie 2007 este RON 1.357.535,13 (EUR 376.028).

Împrumutul bancar de la BRD este garantat cu: terenurile și clădirile industriale ale Teraplast, în conformitate cu contractul de ipotecă 304/22.05.2006 cu o valoare totală de 450.000 Euro.

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Contractele de leasing ale Grupului, pe societăți, sunt următoarele la 31 decembrie 2007:

| | <u>31/12/07</u> | <u>31/12/06</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Datorii de leasing financiar | RON | RON |
| Volvo Truck Corporation | 116.786 | 164.625 |
| Porsche Leasing România | 428.968 | 185.567 |
| RCI Leasing | 205.777 | 285.557 |
| Comautosport | 43.533 | 6.937 |
| BCR Leasing | 59.896 | 112.007 |
| RAIFFEISEN LEASING | 1.944.664 | - |
| National Leasing IFN | 28.338 | - |
| Total | <u>2.827.982</u> | <u>754.693</u> |

La 31 decembrie 2007, Grupul avea 7 contracte de leasing semnate cu Porsche Leasing și Comautosport pentru achiziția de vehicule, după cum urmează:

- patru contracte cu Porsche Leasing in EUR, pentru achiziția a două autoturisme Volkswagen Polo, un Volkswagen Passat și un Volkswagen Jetta.

Soldul rămas la 31 decembrie 2007 este de 93.968 RON (EUR 26.028) (31 martie 2007, RON 79.792 (EUR 23.784)).

-trei contracte cu Comautosport in RON pentru achiziționarea a trei autoturisme Dacia.

Soldul rămas la 31 decembrie 2007 este de 43.553 RON (EUR 12.064) .(31 martie 2007, RON 88.334 (EUR 26.334)).

Toate mașinile luate în leasing reprezintă garanții pentru contractele de leasing, având la 31 decembrie 2007 o valoare contabilă netă de RON 218.977 (EUR 60.655) (31 martie 2007, RON 204.904 (EUR 93.647)).

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

24. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE DE PENSIONARE SI PROVIZIOANE CURENTE

| | Pe termen scurt | | Pe termen lung | |
|--------------------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31/12/07 | 31/12/06 | 31/12/07 | 31/12/06 |
| | RON | RON | RON | RON |
| Beneficii pentru angajați | - | - | 2.593.824 | 4.099.773 |
| Provizioane impozite angajator | 165.077 | 161.293 | - | - |
| Total | 165.077 | 161.293 | 2.593.824 | 4.099.773 |

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți să primească drept beneficii pentru pensionare 100% valoarea salariului final la împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 60 de ani pentru femei. Nu există alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curentă a obligației privind beneficiul la pensionare calculată pe o bază actuarială. Premisele majore în evaluarea actuarială sunt: rata discount 5%, rata preconizată de creștere a salariului între 5%-10%.

Cele mai recente evaluări actuariale ale activelor planului și valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite au fost efectuate la 31 decembrie 2007 de către dl. Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din România. Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile definite, și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost măsurate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

| Beneficii angajați | 31/12/07 | 31/12/06 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | RON | RON |
| Sold inițial | 4.099.773 | 2.969.272 |
| Provizion suplimentar înregistrat | 665.001 | 1.130.501 |
| Scăderi | (2.170.950) | - |
| Sold final | 2.593.824 | 4.099.773 |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

25. ALTE DATORII

| | Curent | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/07 | 31/12/06 |
| | RON | RON |
| Bonusuri plătite angajaților | 3.147.283 | 2.830.226 |
| Datorii privind angajații și contribuțiile sociale | 1.831.294 | 1.376.697 |
| TVA de plată | 1.437.583 | 649.240 |
| Drepturi ale angajaților nerevendicate | 152.292 | 102.472 |
| Creditori diverși | 4.392 | 116.698 |
| Venituri în avans | 916.771 | - |
| Subvenții guvernamentale amânate | 44.360 | 40.906 |
| Alte impozite de plată | 17.637 | 91.659 |
| Dobândă de plată | 133.694 | 120.854 |
| Total | 7.685.306 | 5.328.752 |

Bonusul datorat angajaților este calculat pe baza profitului obținut de fiecare dintre societățile Grupului, aprobat de către acționari.

26. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

| | 31/12/07 | 31/12/06 |
|--|-------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Datorii comerciale | 31.918.132 | 21.412.272 |
| Datorii din achiziția de active pe termen lung | 875.496 | 773.145 |
| Avansuri pentru clienți | 2.612.573 | 196.204 |
| Total | 35.406.201 | 22.381.621 |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

27. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

| | Plățile minime de leasing | | Valoarea curentă a plăților minime de leasing | |
|--|---------------------------|----------------|---|----------------|
| | 31/12/07 | 31/12/06 | 31/12/07 | 31/12/06 |
| | RON | RON | RON | RON |
| Valoarea curentă a plăților de leasing | | | | |
| Sume scadente într-un an | 1.038.461 | 359.752 | 846.446 | 299.858 |
| Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani | 2.265.422 | 501.840 | 1.981.536 | 454.835 |
| Mai mult de cinci ani | - | - | - | - |
| Total datorii de leasing | 3.303.883 | 861.592 | 2.827.981 | 754.693 |
| Minus cheltuieli financiare viitoare | (475.902) | (106.899) | - | - |
| Valoarea curentă a datoriilor de leasing financiar | 2.827.981 | 754.693 | - | - |
| Incluse în situațiile financiare ca: | - | - | - | - |
| Împrumuturi pe termen scurt | - | - | 846.446 | 299.858 |
| Împrumuturi pe termen lung | - | - | 1.981.536 | 454.835 |

Valoarea justă datoriilor de leasing financiar este aproximativ egală cu valoarea lor contabilă.

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura că entitățile din cadrul Grupului își vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 22, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în notele 19, 20 și, respectiv, 21.

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde și o revizuire regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei revizuirii, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul își va echilibra structura generală a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni și prin răscumpărarea de acțiuni, precum și prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

(b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile și metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, baza măsurării și baza recunoașterii veniturilor și a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasă de active financiare, datorii financiare și instrumente de capital sunt prezentate în nota 3 la situațiile financiare.

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională și internațională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piață

Activitățile Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (vezi (g) mai jos) și a ratei dobânzii (vezi (h) mai jos).

Nu a existat nici o modificare în expunerea Grupului la riscurile de piață sau în modul în care Grupul își gestionează și își măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

Grupul efectuează tranzacții denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

Grupul este expus la riscul ratei dobânzii, având în vedere că entitățile din cadrul Grupului împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi fluctuante. Riscul este gestionat de grup prin menținerea unui echilibru între împrumuturile cu rată fixă și cele cu rată fluctuantă.

Expunerile Grupului la ratele dobânzilor asupra activelor financiare sunt detaliate în secțiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din această notă.

(g) Alte riscuri privind prețurile

Grupul este expus riscurilor privind prețul capitalului propriu, provenite din investițiile de capital propriu. Investițiile de capital propriu sunt deținute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Grupul nu comercializează în mod activ aceste investiții.

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

Grupul nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit față de nici o contraparte sau grup de contrapărți având caracteristici similare. Grupul definește contrapărțile ca având caracteristici similare atunci când sunt entități afiliate. Concentrația de risc de credit nu a depășit 5% din activele monetare brute în orice moment în cursul anului.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține consiliului director, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare. Nota 22 include o listă de facilități suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispoziție pentru a reduce și mai mult riscul privind lichiditățile.

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(I) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opțiuni.

Situațiile financiare includ dețineri de acțiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă (nota 22). Cea mai bună estimare pentru valoarea justă este determinată folosind costul istoric al acțiunilor.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

Valorile contabile ale valurilor societății exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

Teraplast

**Note la situațiile financiare consolidate pentru
perioada încheiată la 31 decembrie 2007**

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

| 1 | EUR | USD | CHF | HUF | RON | 31-Dec-2007 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| 2006 | 1EUR= RON 3.6102 | 1USD= RON 2.4564 | 1CHF= RON 2.1744 | 1HUF= RON 1.4250 | 1 RON | Total |
| CONSOLIDATE | | | | | | |
| ACTIVE | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 202.197 | 2.409 | - | 19.241 | 4.104.315 | 4.328.163 |
| Creanțe | 1.600.552 | 39.804 | - | 72.177 | 28.271.215 | 29.983.747 |
| DATORII | | | | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | (3.767.370) | (842) | - | - | (18.613.409) | (22.381.621) |
| Împrumuturi pe termen scurt și lung | (25.861.358) | (933.609) | - | - | (2.346.594) | (29.141.562) |

Teraplast

**Note la situațiile financiare consolidate pentru
perioada încheiată la 31 decembrie 2007**

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

| 2 | EUR | USD | CHF | HUF | RON 1 | 31-Dec-2007 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| 2007 | 1EUR= RON 3.6102 | 1USD= RON 2.4564 | 1CHF= RON 2.1744 | 1HUF= RON 1.4250 | RON | Total |
| CONSOLIDATE | | | | | | |
| ACTIVE | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 134.490 | 4.213 | 58 | 218.804 | 4.147.507 | 4.505.073 |
| Creanțe | 1.644.256 | - | - | 147.026 | 46.819.354 | 48.610.635 |
| DATORII | | | | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | (10.633.877) | - | (3.207) | - | (24.769.116) | (35.406.201) |
| Împrumuturi pe termen scurt și lung | (47.462.760) | (461.825) | - | - | (2.862.137) | (50.786.722) |

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007**28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Societatea este expusă, în principal cu privire la cursul de schimb al Eur și USD față de RON. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de RON. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează coversia 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 / USD. O întărire cu 10% a RON față de EUR / USD 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.

| | <u>31-Dec-2007</u> | <u>31-Dec-2006</u> |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Profit sau pierdere | (5.409.436) | (2.862.680) |

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

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

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurile de numerar nediscountate 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.

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

| 3 | Media ponderată Rata efectivă de dobândă | Mai puțin de 1 lună | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-5 ani | 5+ani | 2006 Total |
|--|--|---------------------|----------|-------------------------|-------------|-------|-----------------------|
| <i>Nepurtătoare de dobândă</i> | | | | | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | - | (22.381.621) | - | - | - | - | (22.381.621) |
| <i>Instrumente purtătoare de dobândă</i> | | | | | | | |
| Împrumut pe termen lung | 37%p.a. | | | (42.600) | | | (42.600) ₀ |
| Împrumut pe termen scurt BCR | 8,75%p.a. | (83.513) | | | | | (83.513) |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | | (1.358.511) | | (1.358.511) |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | | (2.849.200) | | (2.849.200) |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,5% | | | | (433.396) | | (433.396) |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | | (627.643) | - | (627.643) |
| Împrumut pe termen lung UNICREDIT | LIBOR+2.9% | | | | (1.996.075) | | (1.996.075) |
| Împrumut pe termen lung Raiffeisen | Rata referința+2% | | | | (2.896.481) | | (2.896.481) |
| Împrumut pe termen lung - leasing | | | | | (454.835) | | (454.835) |
| Împrumut pe termen scurt - Leasing | | | | (299.859) | | | (299.859) |

Teraplast
**Note la situațiile financiare consolidate pentru
perioada încheiată la 31 decembrie 2007**
28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

| 3 (continuare) | Media ponderată | Mai puțin de 1 lună | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-5 ani | 5+ani | 2006 Total |
|---|--------------------------|---------------------|----------|----------------------|---------|-------|---------------|
| | Rata efectivă de dobândă | | | | | | |
| Împrumut pe termen scurt - Raiffeisen | Rata referința+2% | | | (571.683) | | | (571.683) |
| Împrumut pe termen scurt BRD-contract factoring | | (2.220.481) | | | | | (2.220.481) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | REURIBOR4M+2%p.a. | (3.380.978) | | | | | (3.380.978) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+1,75% | (1.490.492) | | | | | (1.490.492) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR6M+3,5% | | | (1.487.938) | | | (1.487.938) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | (524.671) | | | (524.671) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | (518.036) | | | (518.036) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,5% | | | (405.804) | | | (405.804) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+3% | | | (348.749) | | | (348.749) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | (156.911) | | | (156.911) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | LIBOR3M+3% | | | (210.870) | | | (210.870) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | 2,5%pe an | | | (3.335.561) | | | (3.335.561) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | 2,5%pe an | | | (1.013.624) | | | (1.013.624) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | LIBOR+2,9% | | | (1.710.910) | | | (1.710.910) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | LIBOR+2,9% | | - | (722.741) | - | - | (722.741) |

Teroplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

| 3 (continuare) | Media ponderată Rata efectivă de dobândă | Mai puțin de 1 lună | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-5 ani | 5+ani | 2006 Total |
|--|--|---------------------|----------|-------------------------|-------------|-------|---------------|
| <i>Nepurtătoare de dobândă</i> | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | | 4.328.163 | - | - | - | - | 4.328.163 |
| Creaanțe | - | 29.983.747 | - | - | - | - | 29.983.747 |
| 4 | Media ponderată Rata efectivă de dobândă | Mai puțin de 1 lună | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-5 ani | 5+ani | 2007 Total |
| <i>Nepurtătoare de dobândă</i> | | | | | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | - | (35.406.201) | - | - | - | - | (35.406.201) |
| <i>Instrumente purtătoare de dobândă</i> | | | | | | | |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | | (1.220.300) | | (1.220.300) |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | | (2.488.680) | | (2.488.680) |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,5% | | | | (90.108) | | (90.108) |
| Împrumut pe termen lung BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | | (502.540) | - | (502.540) |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

| 4 (continuare) | Media ponderată Rata efectivă de dobândă | Mai puțin de 1 lună | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-5 ani | 5+ani | 2007 Total |
|--|---|---------------------|----------|-------------------------|-------------|-------|---------------|
| Împrumut pe termen lung UNICREDIT | LIBOR+2,9% | | | | (304.434) | | (304.434) |
| | Pentru rEUR- 1MEURIBOR+1,5%p.a., for USD- | | | | | | |
| Împrumut pe termen lung UNICREDIT | 1MLibor+1,5%p.a. | | | | (2.166.709) | | (2.166.709) |
| Împrumut pe termen lung Raiffeisen | Rata referința+2% | | | | (2.138.939) | | (2.138.939) |
| Împrumut pe termen lung - leasing | | | | | (1.919.035) | | (1.919.035) |
| Împrumut pe termen scurt - leasing | | | | (743.089) | | | (743.089) |
| Împrumut pe termen scurt - UNICREDIT | LIBOR+2,9% | | | (1.826.516) | | | (1.826.516) |
| Împrumut pe termen scurt - Raiffeisen | Rata referința+2% | | | (631.901) | | | (631.901) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | (1.120.245) | | | (1.120.245) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | (553.040) | | | (553.040) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,5% | | | (372.573) | | | (372.573) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR3M+2,1% | | | (167.513) | | | (167.513) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | EURIBOR1M+1,5% | (16.859) | | | | | (16.859) |
| Împrumut pe termen scurt BRD | EURIBOR1M+1,5% | (1.357.535) | | | | | (1.357.535) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | EURIBOR1M+1,5% | (12.597.830) | | | | | (12.597.830) |

Teroplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

| 4 (continuare) | Media ponderată Rata efectivă de dobândă | Mai puțin de 1 lună | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-5 ani | 5+ani | 2007 Total |
|--|---|----------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|--------------|-----------------------|
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | EURIBOR1M+1,5% | (3.610.200) | | | | | (3.610.200) |
| Împrumut pe termen scurt UNICREDIT | EURIBOR1M+1,5% | (1.088.138) | - | - | - | - | (1.088.138) |
| Împrumut pe termen lung UNICREDIT | EURIBOR+1,75% | | | | | (10.314.182) | (10.314.182) |
| Împrumut pe termen lung PORCHELESING | | | | | (137.521) | | (137.521) |
| Imprumut pe termen scurt UNICREDIT | EURIBOR+1,75% | (3.121.396) | | | | | (3.121.396) |
| Imprumut pe termen scurt UNICREDIT | | | | (1.919.445) | | | (1.919.445) |
| Împrumut pe termen scurt National Leasing IFN | 37%p.a. | | | | (28.338) | | (28.338) |
| | - | - | | | | | 0 |
| Împrumut pe termen scurt BCR | 8,75%p.a. | (349.661) | | | | | (349.661) |
| | Media ponderată Rata efectivă de dobândă | Mai puțin de 1 lună | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-5 ani | 5+ani | 2007 Total |
| <i>Nepurtătoare de dobândă</i> | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | | 4.505.073 | - | - | - | - | 4.505.073 |
| Creanțe | | 48.639.381 | - | - | - | - | 48.639.381 |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos ilustrează limita de credit și soldul a 5 contrapartide majore la data bilanțului contabil:

| CONTRAPARTIDĂ | CIFRA DE AFACERI 2007 | VALOAREA CREAȚEI 12/31/2007 | CREDIT LIMITA | CREDIT ZILE |
|----------------------|----------------------------------|--|--------------------------|------------------------|
| SC IPROEB SA | 9.542.725 | 496.595 | 1.700.000 | 30 |
| SC DEDEMAN SRL | 8.590.645 | 895.695 | - | 45 |
| SC ELECTROPLAST | 5.793.068 | 1.669.633 | - | 90 |
| SC PRAKTIKER SA | 4.757.088 | 1.533.916 | 2.069.302 | 65 |
| SC AMBIENT SA | 4.551.593 | 1.268.862 | - | 45 |

29. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Societate și filialele acesteia, entități afiliate Grupului, au fost eliminate din consolidare și nu sunt prezentate în această notă. Nu există alte entități afiliate Grupului. Companiile și persoanele pot fi considerate entități afiliate dacă o parte deține controlul sau exercită o influență semnificativă asupra celeilalte părți.

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

Remunerația directorilor și a altor membri ai conducerii superioare în cursul anului a fost următoarea:

| | 31/12/07 RON | 31/12/06 RON |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Salariile conducerii | 1.676.013 | 1.453.486 |
| Prime pentru conducere pe baza profitului obținut | 503.651 | 1.156.995 |
| Beneficii pentru consiliul director | 185.275 | 314.035 |
| Total | 2.364.939 | 2.924.516 |

Remunerația directorilor și a personalului cu funcții executive este determinată de către acționari, în funcție de performanțele persoanelor și de condițiile de pe piață.

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

30. ACHIZIȚIA DE FILIALE

| Filiale achiziționate | Activitatea principală | Data achiziției | Proporția de acțiuni achiziționate | Costul achiziției |
|-----------------------|------------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------|
| 31-Dec-06 | | | | |
| SC PLASTSISTEM SA | Producție/ Comerț | 15-Dec-94 | 17,87% | 90.360 |
| | | | 17,87% | 90.360 |
| 31-Dec-07 | | | | |
| SC PLASTSISTEM SA | Producție/ Comerț | 31-Mar-07 | 34,89% | 2.058.000 |
| SC PLASTSISTEM SA | Producție/ Comerț | Mar-Iun 2007 | 14,19% | 837.200 |
| | Producție/ Comerț | Iul – Dec 2007 | 0,8% | 688.100 |
| | Producție/ Comerț | Iul – Dec 2007 | 2,71% | 218.791 |
| Total | | | 70,429% | 3.892.451 |

Grupul și-a majorat investiția în Plastsistem între martie – iunie 2007 cu 14,2% prin tranzacții mici. În scopul acestor situații financiare, pentru ajustările de consolidare s-au folosit valorile juste la iunie 2007 deoarece au rămas relativ stabile pe parcursul perioadei.

Grupul și-a majorat între iulie-decembrie cu 3,47% prin tranzacții mici. În scopul acestor situații financiare, pentru ajustările de consolidare s-au folosit valorile juste la decembrie 2007, deoarece acestea au rămas relativ stabile pe parcursul perioadei.

| | Plastsistem-Prima achiziție | | |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Valoare contabilă | Ajustari – valoare justă | Valoarea justă a achiziției |
| Active nete achiziționate | | | |
| Active curente | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 299.498 | - | 299.498 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 2.380.069 | (113.243) | 2.266.827 |
| Alte active circulante | 29.223 | (28.368) | 855 |
| Stocuri | 821.255 | 113.758 | 935.013 |
| Active pe termen lung | | | |
| Imobilizări necorporale | 27.087 | (111) | 26.976 |
| Imobilizări corporale | 3.021.662 | 523.016 | 3.544.678 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | (1.539.952) | 20.575 | (1.519.377) |
| Împrumuturi pe termen scurt | (691.794) | (30.552) | (722.346) |
| Alte datorii curente | (73.612) | (86.971) | (160.583) |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi pe termen lung | (1.316.535) | 41.905 | (1.274.630) |
| Impozit pe profit amânat | - | (85.871) | (85.871) |
| Total | 2.956.900 | 354.138 | 3.311.038 |
| Fond de comerț la achiziție | 34,89% | | (1.253.038) |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

30. ACHIZIȚIA DE FILIALE (continuare)

| | Plastsistem - a doua achiziție | | |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Valoare contabilă | Ajustări – valoare justă | Valoarea justă a achiziției |
| Active circulante: | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 67.985 | - | 67.985 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 795.338 | (46.067) | 749.270 |
| Alte active circulante | 8.536 | (5.357) | 3.179 |
| Stocuri | 451.021 | - | 451.021 |
| Active pe termen lung: | | | |
| Imobilizări necorporale | 11.584 | (31) | 11.553 |
| Imobilizări corporale | 2.487.118 | 212.241 | 2.699.359 |
| Datorii curente: | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | (659.279) | 41.807 | (617.472) |
| Împrumuturi pe termen scurt | (439.616) | (51.603) | (491.219) |
| Alte datorii curente | (57.087) | (7.195) | (64.282) |
| Datorii pe termen lung: | | | |
| Împrumuturi pe termen lung | (1.455.592) | 94.273 | (1.361.319) |
| Impozitul pe profit amânat | - | (40.099) | (40.099) |
| Total | 1.210.008 | 197.969 | 1.407.977 |
| Fond de comerț la achiziție | | | (570.777) |

| | Plastsistem-a treia achiziție | | |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Valoare contabilă | Ajustări – valoare justă | Valoarea justă a achiziției |
| Active circulante: | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 13.527 | 61 | 13.558 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 245.789 | (8.009) | 237.780 |
| Alte active circulante | 1.135 | (838) | 297 |
| Stocuri | 123.227 | - | 123.227 |
| Active pe termen lung: | | | |
| Imobilizări necorporale | 2.793 | (144) | 2.649 |
| Imobilizări corporale | 797.167 | (74.205) | 722.962 |
| Datorii curente: | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | (202.413) | - | (202.413) |
| Împrumuturi pe termen scurt | (112.604) | (65.374) | (177.979) |
| Alte datorii curente | (92.248) | 58.550 | (33.699) |
| Datorii pe termen lung: | | | |
| Împrumuturi pe termen lung | (424.385) | 64.927 | (359.458) |
| Impozitul pe profit amânat | - | - | - |
| Total | 351.986 | (25.032) | 326.953 |
| Fond de comerț la achiziție | | | (78.139) |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

30. ACHIZIȚIA DE FILIALE (continuare)

Costul achiziției societății Plastsistem a fost plătit în numerar în suma prezentată mai sus.

Profitul net aferent perioadei include o pierdere de 1.048.951 RON atribuibilă achiziției Plastsistem pentru perioada de 9 luni încheiată la 31 decembrie 2007.

În cazul în care achiziția s-ar fi făcut la 1 ianuarie 2007, venitul grupului ar fi crescut cu 5.288.806 RON și profitul net ar fi crescut cu 169.194 RON. Directorii Grupului considera ca aceste sume reprezintă o măsură aproximativă a performanței grupului pe o bază anuală și oferă un punct de comparație pentru perioadele viitoare.

Leșire netă de numerar din achiziție

| | <u>31/12/2007</u> | <u>31/12/2006</u> |
|---|-------------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Suma plătită în numerar la prima achiziție | 2.058.000 | - |
| Suma plătită în numerar la a doua achiziție | 837.200 | - |
| Suma plătită în numerar la a treia achiziție | 248.814 | - |
| Minus: soldurile de numerar și echivalente de numerar obținute la prima achiziție | <u>(858.356)</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>2.285.658</u> | <u>-</u> |

31. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul de casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil, după cum urmează:

| | <u>31/12/2007</u> | <u>31/12/2006</u> |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | RON | RON |
| Numerar în bănci | 4.220.003 | 3.577.529 |
| Cecuri | 141.345 | 720.707 |
| Efecte de încasat | 109.265 | 2.566 |
| Numerar în casă | 19.796 | 19.229 |
| Echivalente de numerar | <u>14.664</u> | <u>8.132</u> |
| Total | <u>4.505.073</u> | <u>4.328.163</u> |

Teraplast

Note la situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2007

32. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Societatea a încheiat diferite contracte privind construcția unei noi fabrici în Saratel, în sumă de 12.105.906 RON la 31 decembrie 2007, detaliate după cum urmează în tabelul de mai jos:

| Procese (i) | | LITIGII | |
|--|-----------------------|------------------|-------------------|
| Datorii potențiale ale Grupului din interese în asociații în participațiune (ii) | | | |
| Furnizor | Obiectul contractului | Suma (EUR) | Suma (RON) |
| DROSSBACH | Echipament | 2.815.465 | 10.164.392 |
| ACI | siloz | 198.659 | 717.200 |
| PROINVEST GRUP | Profile zincate | 106.166 | 383.282 |
| METAL FORTEX | Structura metalica | 57.739 | 208.449 |
| METALURGISTU COM | gard | 50.400 | 181.954 |
| RECORD | Sisteme de apa | 37.107 | 133.962 |
| ARIO SA | gard | 34.388 | 124.146 |
| ATLAS COPCO | Compresor pe aer | 29.585 | 106.808 |
| KINGSPAN | Sisteme de drenare | 23.742 | 85.714 |
| Total | | 3.353.251 | 12.105.906 |

Datorii fiscale potențiale

În România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (audituri). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci și asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Societatea să continue să fie supusă din când în când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Societatea poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

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

Aspecte privitoare la mediu

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

Notificarea Consiliului Concurenței

Societatea Teraplast SA a notificat la Consiliul Concurenței operațiunea economică ce constă în achiziția în mai multe etape a unui pachet de acțiuni la societatea Plastsistem SA în anul 2007, susținând că nu este vorba de o concentrare economică în sensul legislației în domeniul concurenței, datorită controlului de facto detinut de Teraplast SA asupra Plastsistem. La data acestor situații financiare această notificare face obiectul analizei Consiliului Concurenței. În baza consultanței juridice obținute, conducerea consideră că nu există motive întemeiate pentru care Consiliul Concurenței să emită vreă decizie de respingere a concentrării economice notificate. Cu toate acestea ar putea exista riscul ca Societatea să fie amendată pentru anumite deficiențe procedurale, amenda care a fost estimată de către conducere în baza consultanței juridice primite la aproximativ 1,8 milioane RON. Această sumă nu a fost înregistrată deoarece conducerea consideră că nu este semnificativă pentru situațiile financiare consolidate și de asemenea intenționează să aducă dovezile necesare conform legislației, pentru a nu fi amendată.

Teraplast

**Note la situațiile financiare consolidate pentru
perioada încheiată la 31 decembrie 2007**

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Grupul a contribuit la majorarea capitalului social al Plastsistem în sumă de RON 704.651, având ca rezultat o deținere de 70,6803% din capitalul social al Plastsistem.

În aprilie 2008 Societatea a scos la vânzare la Bursa de Valori București acțiuni reprezentând 20% din capitalul social la un preț de vânzare cuprins între 1-1,4 ron/acțiune.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Aceste situații financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 10 aprilie 2008.