

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii S.C. Teraplast S.A.

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății S.C. Teraplast S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2013, situația rezultatului global, situația mișcărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

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

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a S.C. Teraplast S.A. la data de 31 decembrie 2013, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor sale de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 16 punctul c) din capitolul II, noi am citit Raportul Administratorilor. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În Raportul Administratorilor noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2013, atașate.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Mihaela Sandu

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

Bucuresti, Romania
xx martie 2014

TERAPLAST S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2013

TERAPLAST SA**Situatii Financiare Individuale**

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

CUPRINS**PAGINA**

Situatia rezultatului global	5
Situatia pozitiei financiare	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Situatia fluxurilor de numerar	8 - 9
Note la situatiile financiare individuale	10 - 67

TERAPLAST SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2013

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

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

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

Traian Simion
 Director General

Edit Orban
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
31 decembrie 2013

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

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

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

Traian Simion
 Director General

Edit Orban
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

Traian Simion
 Director General

Edit Orban
 Director Financiar

TERAPLAST SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

TERAPLAST SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

Traian Simion
 Director General

Edit Orban
 Director Financiar

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

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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declaratia de conformitate

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

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

2.2. Bazele contabilizarii

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3. Continuitatea activitatii

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

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

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

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratiepentru anul 2014, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii si va permite Societatii sa indeplineasca clauzele contractuale cu bancile finantatoare. Indeplinirea indicatorilor financiari din contractele cu bancile finantatoare depinde de rezultatul operational al Societatii si lichiditate; in consecinta, in cazul in care previziunile stabilite nu vor fi atinse datorita unor diversi factori, inclusiv de ordin economic si politic, acesti indicatori financiari ar putea sa nu fie indepliniti. Conducerea Societatii considera ca sustinerea primita de la banci va fi suficienta pentru ca Societatea sa continue activitatea in conditii normale,in baza principiului continuitatii activitatii

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale standardelor

A) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

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

IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS:

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5. Numerar si echivalent de numerar

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

2.6. Recunoasterea veniturilor

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

Vanzarea de bunuri

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

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

Venituri din vanzare de servicii si alte venituri

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe masura prestarii acestora.

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

Venituri din dividende si dobanzi

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

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

2.7. Leasingul

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

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

2.8. Tranzactii in valuta

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

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

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

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda straina:

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

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

2.9. Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.10. Subventii guvernamentale

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

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

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

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

2.11. Costuri aferente drepturilor de pensionare

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

2.12. Contributia pentru angajati

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

2.13. Impozitarea

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

Impozitul curent

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amanat

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

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

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

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

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

Impozitul curent si cel amanat aferente perioadei

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.14. Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

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

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

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.16. Investitiile imobiliare

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

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

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

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

2.17. Imobilizari necorporale

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

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente	1 – 5ani
---------	----------

2.18. Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

2.19. Stocuri

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

2.20. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

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

2.21. Dividende

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.22. Provizioane

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

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

2.23. Raportarea pe segmente operationale

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

2.24. Active si datorii financiare

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

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

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

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

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

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

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

Active financiare disponibile pentru vanzare (DPV)

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoasterea activelor si a datoriilor

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

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

2.25. Evaluarea la valoare justa

O entitate evalueaza instrumentele financiare si activele nefinanciare, cum ar fi investitiile imobiliare, la valoarea justa la fiecare data a bilantului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate in Nota29 i).

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

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

Principiul celei mai avantajoase piete trebuie sa fie accesibil Societatii.

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

2.26. Utilizarea estimarilor

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Rationamente

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

Investitii imobiliare

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

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

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

3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Societatea isi contabilizeaza proprietatile imobiliare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. In plus, acesta evalueaza terenurile si cladirile la valoarea reevaluată, iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Societatea a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013. Investitiile imobiliare (terenuri si cladiri), precum si terenurile si cladirile (inregistrate ca si active imobilizate) au fost evaluate prin comparatie cu dovezi existente pe piata, utilizand preturi comparabile, ajustate in functie de factori de piata specifici, cum ar fi natura, amplasamentul si starea proprietatii.

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

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

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

Deprecierea imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale

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

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

Testul de depreciere efectuat de Societate se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetului pentru anul 2014 si a previziunilor pentru urmatorii 4 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2018.

Unitatile generatoare de numerar identificate sunt:

- Unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari;
- Unitatea generatoare de numerar Granule;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie (2012: Tamplarie PVC);
- Unitatea generatoare de numerar Teraglass.

Rata de actualizare inainte de impozitare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar a fost stabilita la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nivelul variind intre 9,43% si 11,95% (2012: intre 11.50% si 13.30%), reprezentand cea mai buna estimare a Societatii in ceea ce priveste standardul aplicabil industriei. Ratele de actualizare reprezinta evaluarea curenta de piata a riscurilor specifice fiecarei unitati generatoare de numerar, tinand cont de valoarea in timp a banilor si de riscurile individuale ale activelor. Calculul ratei de actualizare se bazeaza pe imprejurarile specifice ale Societatii si pe segmentele sale operationale si rezulta din costul sau mediu ponderat al capitalului.

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

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

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

- Pentru unitatea generatoare de numerar Instalatii si amenajari, conducerea estimeaza ca cifra de afaceri va creste in urmatorii 5 ani in medie cu o rata anuala de 8.7% peste nivelul din anul 2013.;
- In cazul unitatii generatoare de numerar Granule, conducerea a estimat o crestere cumulata pentru urmatorii 5 ani de 5%;
- Pentru unitatea generatoare de numerar Teraglass, conducerea estimeaza ca vanzarile vor creste in urmatorii 5 ani cu o rata medie de 11%. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea estimeaza aceasta evolutie pe baza faptului ca aceasta unitate generatoare de numerar este in perioada de dezvoltare pe pietele din Europa de Vest;
- Unitatea generatoare de numerar Profile Tamplarie are estimata o rata de crestere cumulata a cifrei de afaceri pe perioada de proiectie de 11.5%. Aceasta crestere este peste media industriei, si conducerea considera ca aceasta crestere va fi sustinuta si de dezvoltarea Teraglass.

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

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

Societatea a avut in vedere atat informatiile disponibile din anii anteriori, capacitatea de productie pentru fiecare unitate generatoare de numerar, consolidarea relatiilor cu clientii existenti, precum si potentialul pietei externe.

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

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

Beneficiile privind pensiile

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

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

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

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

4. VENITURI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

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

Analiza geografica

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

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

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

4. VENITURI (continuare)

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

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

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

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

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Instalatii si amenajari	Profile tamplarie	Granule	Teraglass	Sume nealocate	Total
Venituri totale	110.499.381	49.997.141	51.571.031	28.204.959		240.272.512
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(118.106.072)	(50.085.405)	(48.227.429)	(28.086.246)		(244.505.152)
Rezultat din exploatare	(7.606.691)	(88.264)	3.343.602	118.713		(4.232.640)
Rezultat financiar						(6.057.666)
Profit inainte de impozitare						(10.290.306)
Impozit profit						1.310.953
Rezultatul exercitiului						(8.979.353)
Active de exploatare	108.455.227	48.906.210	33.470.261	23.518.522	21.472.143	235.822.363
Active imobilizate	62.506.788	29.256.512	11.522.557	11.480.737	21.472.143	136.238.737
Active circulante	45.948.439	19.649.698	21.947.704	12.037.785		99.583.626
Datorii de exploatare	55.624.058	25.926.166	25.341.935	14.670.352		121.562.511
Datorii pe termen lung	10.564.776	4.780.195	4.930.673	2.696.658		22.972.302
Datorii curente	45.059.283	21.145.971	20.411.261	11.973.694		98.590.209

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

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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

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

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

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

7. MATERII PRIME, CONSUMABILE FOLOSITE SI MARFURI

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

8. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

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

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

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

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

10. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SI AMORTIZAREA

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

11. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

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

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

12. COSTURI SI VENITURI FINANCIARE

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

13. ALTE CHELTUIELI

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

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

14. IMPOZIT PE PROFIT

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

	Perioada incheiata 31 decembrie 2013 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON
Profit/ (pierdere) inainte de impozitare	4.685.131	(10.290.306)
Impozit teoretic calculat la 16%	749.621	(1.646.449)
Elemente similare veniturilor (surplus realizat din rezerva de reevaluare)	122.597	144.470
Deduceri	(1.899.639)	(1.762.250)
Venituri neimpozabile	(1.739.120)	(2.163.313)
Cheltuieli nedeductibile	3.923.342	7.047.346
Efectul pierderii fiscale de recuperat din anii precedenti	-	(464.887)
Sponsorizare (credit fiscal)	(114.535)	(14.796)
Total impozit pe profit curent	1.042.266	1.140.121
Impozit pe profit curent recunoscut in contul de profit si pierdere- (cheltuiala)/venit	(1.042.266)	(1.140.121)
Impozitul pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere-(cheltuiala)/ venit	1.558.264	2.451.074
Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere- (cheltuiala) / venit	515.998	1.310.953
	Perioada incheiata 31 decembrie 2013 RON	Perioada incheiata 31 decembrie 2012 RON
Profit/ (pierdere) inainte de impozitare	4.685.131	(10.290.306)
Rata de impozitare aplicabila	16%	16%
Impozit pe profit teoretic	749.621	(1.646.449)
Impact fiscal al diferentelor permanente stabilite la calcularea impozitului de profit	(1.265.619)	335.496
Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere	(515.998)	(1.310.953)

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

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

14. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

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

Componentele datoriilor nete cu impozitul amanat

	Situatia pozitiei financiare		Înregistrat in contul de profit si pierdere		Înregistrat in rezerva din reevaluare	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	(3.848.182)	(6.495.280)	1.558.264	2.497.394	1.039.198	(556.085)
Investitii in filiale	392.000	392.000		-		-
Datoria privind beneficiile angajatilor		-		(55.037)		-
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii		-		(38.804)		-
Datorii comerciale si similare		-		(2.114)		-
Alte datorii financiare curente		49.635		49.635		-
Total	(3.456.182)	(6.053.645)	1.558.264	2.451.074	1.039.198	(556.085)
Reconcilierea datoriilor privind impozitul amanat, nete	2013	2012				
Sold la 1 ianuarie	(6.053.645)	(7.948.634)				
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in contul de profit si pierdere	1.558.264	2.451.074				
Venituri din / (cheltuieli cu) impozitul in cursul perioadei recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	1.039.198	(556.085)				
Sold final la 31 decembrie	(3.456.182)	(6.053.645)				

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

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

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

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

15. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Constructii	Utilaje si echipamente	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2012	13.258.736	61.981.554	147.833.493	1.092.746	1.578.638	225.745.167
Cresteri:	10.368	2.741	294.871	-	8.573.006	8.880.986
Din care:	-	-	-	-	-	-
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	369	9.879	-	618.255	628.503
Transferuri - active detinute spre vanzare	1.232.177	2.354.324	92.130	-	-	3.678.631
Cresteri/ (descresteri) din reevaluare cu impact in rezerve	3.475.531	-	-	-	-	3.475.531
Cresteri/(descresteri) din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	5.130.830	-	-	-	-	5.130.830
Transferuri	-	1.163.766	7.046.760	4.628	(8.215.154)	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(22.667.057)	-	-	(22.667.057)
Transferuri - investitii imobiliare	(11.319.757)	-	-	-	-	(11.319.757)
Corectii (nota 24)	-	-	(103.404)	22	(177.465)	(280.847)
Sold la 31 decembrie 2012	11.787.885	65.502.385	132.496.793	1.097.396	1.759.025	212.643.484
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2012	-	-	86.589.526	299.108	-	86.888.634
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	376	2.468.953	10.892.467	164.288	-	13.526.084
Reduceri	-	(34.153)	(11.510.823)	(22)	-	(11.544.998)
Depreciere	-	7.452.203	937.180	-	-	8.389.383
Corectii (nota 24)	-	-	1.539.817	304	-	1.540.121
Sold la 31 decembrie 2012	376	9.887.003	88.448.167	463.678	-	98.799.224
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2012	13.258.736	61.981.554	61.243.968	793.637	1.578.638	138.856.533
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012	11.787.509	55.615.382	44.048.626	633.718	1.759.025	113.844.260

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

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

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

COST	Terenuri RON	Constructii RON	Utilaje si echipamente RON	Instalatii si obiecte de mobilier RON	Imobilizari corporale in curs RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2013	11.787.885	65.502.385	132.496.793	1.097.396	1.759.025	212.643.484
Cresteri:	36.939	73	1.706.854	38.175	11.812.784	13.594.825
Din care:	-	-	-	-	-	-
Cresteri din productia interna de imobilizari	-	73	12.023	-	563.528	575.624
Eliminare valoare bruta aferenta amortizarii cumulate pentru imobilizari corporale reevaluate	(722)	(4.972.610)	-	-	-	(4.973.331)
Cresteri/(descresteri) din reevaluare cu impact in rezerve	(599.073)	(5.895.388)	-	-	-	(6.494.460)
Cresteri/(descresteri) din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	-	(413.023)	-	-	-	(413.023)
Transferuri	-	1.992.575	9.511.293	67.796	(11.571.663)	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(1.936.360)	-	(270.527)	(2.206.887)
Transferuri - investitii imobiliare	(3.115.881)	(1.610.366)	-	-	-	(4.726.247)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	63.386	-	-	63.386
Corectii (nota 24)	-	-	163.514	-	-	163.514
Sold la 31 decembrie 2013	8.109.148	54.603.645	142.005.481	1.203.367	1.729.619	207.651.260
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2013	376	9.887.003	88.448.167	463.678	-	98.799.224
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	346	2.537.809	9.733.929	150.139	-	12.422.223
Reduceri	-	-	(1.890.729)	-	-	(1.890.729)
Eliminare amortizare acumulata pentru imobilizari corporale reevaluate	(722)	(4.972.610)	-	-	-	(4.973.331)
Depreciere	-	(2.389.210)	(299.872)	-	-	(2.689.082)
Corectii (nota 24)	-	-	421.600	(30.322)	-	391.278
Sold la 31 decembrie 2013	-	5.062.993	96.413.096	583.494	-	102.059.583
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2013	11.787.509	55.615.382	44.048.626	633.718	1.759.025	113.844.260
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2013	8.109.148	49.540.652	45.592.385	619.873	1.729.619	105.591.677

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

15. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Valoare neta – vehicule	311.852	79.594
Valoare neta - echipamente	7.391.373	2.174.239

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
Terenuri si cladiri – model bazat pe cost	53.503.958	51.222.358

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

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

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

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

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

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

Pentru evaluare constructiilor s-a folosit metoda capitalizarii directe.

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

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

16. INVESTITII IMOBILIARE

Societatea a adoptat politica de evaluare a investitiilor imobiliare la valoare justa la data tranzitiei la IFRS respectiv 1 Ianuarie 2011. Investitiile imobiliare includ urmatoarele elemente:

Societatea a inchiriat incepand cu luna decembrie 2010, pe o perioada de 5 ani, un imobil catre compania SC Tera Tools SRL, pentru care incaseaza o chirie lunara conform contractului incheiat cu SC Tera Tools SRL. Conform cu reglementarile contabile romanesti (OMFP nr. 3055/2009), aceasta imobilizare a fost contabilizata ca si imobilizare corporala, iar conform cu IFRS (IAS 40), a fost reclasificata ca si investitie imobiliara. Reclasificarea imobilului a fost efectuata la data tranzitiei la IFRS, moment la care imobilul a fost evaluat la valoare justa. Reevalorile ulterioare au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere. In noiembrie 2013, s-a reziliat contractul de inchiriere cu Tera Tools SRL, ca atare, investitia imobiliara a fost reclasificata ca si proprietate imobiliara utilizata de posesor. La 31 decembrie 2013 a fost reevaluata conform IAS 16.

- Societatea detine un teren si o cladire, situate in Str. Romana, Bistrita (anterior utilizate ca si sediu). In ianuarie 2012, managementul a luat decizia ca respectiva cladire sa fie demolata, iar destinatia finala a terenului la 31 decembrie 2012 este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in ianuarie 2012 ca si investitie imobiliara. La acea data, valoarea contabila a terenului era aproximativ egala cu valoarea justa, nefiind necesara nicio ajustare suplimentara de valoare (conform IAS 16 si IAS 40). La 31 decembrie 2012, a fost inregistrata cresterea din evaluarea la valoare justa aferenta anului 2012 in contul de profit si pierdere.
- In anul 2011, Societatea a semnat un angajament de transfer cu SC Teracota Bistrita SRL a liniei de activitate reprezentand fabricarea produselor ceramice prin ardere). Conform contractului, in cazul in care cumparatorul nu indeplinea obligatiile de plata a ratelor catre Teraplast, Teraplast avea dreptul de a relua posesia activelor transferate. In decembrie 2012, SC Teracota Bistrita SRL a intrat in procedura de faliment, si, in consecinta, Teraplast a reintrat in posesia mijloacelor transferate initial. Managementul a luat decizia ca echipamentele transferate sa fie casate, cladirea transferata sa fie demolata, iar destinatia finala a terenului reluat este de a fi detinut pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenul a fost clasificat in decembrie 2012 ca si investitie imobiliara, fiind evaluat la valoare justa la aceasta data. Cresterea din evaluarea la valoare justa a fost inregistrata in rezervele din reevaluare (conform IAS 16 si IAS 40).
- Societate detine terenuri si cladiri (utilizate anterior ca si depozite zonale) in Bucuresti, Oradea si Constanta. In septembrie 2013 (Bucuresti), noiembrie 2013 (Oradea) si ianuarie 2013 (Constanta), Managementul a luat decizia ca destinatia finala a acestor terenuri si cladiri este de a fi detinute pentru aprecierea valorii urmata de valorificarea ulterioara prin vanzare. In consecinta, terenurile si cladirile au fost clasificate in in cursul anului 2013 ca si investitii imobiliare. Reevalorile de la 31 decembrie 2013 au fost recunoscute conform prevederilor IFRS in contul de profit si pierdere.

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

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

16. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

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

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

17. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

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

18. INVESTITII IN FILIALE SI UNITATI CONTROLATE IN COMUN

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

Plastsistem SA

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

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

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

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2013	Cota de participare	31 decembrie 2012
		%	RON	%	RON
Plastsistem S.A. Bistrita	Romania	78,71%	8.904.408	78,71%	8.904.408
Teraglass Bistrita SRL	Romania	100%	50.000	100%	50.000
Politub SA	Romania	50%	245.000	50%	245.000
			9.199.408		9.199.408

Teraglass Bistrita SRL

Societatea Teraglass Bistrita SRL s-a infiintat in anul 2011 fiind detinuta in proportie de 100% de Teraplast SA. Principalul obiect de activitate era fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii, si avea un capital social in valoare de 50.000 RON. In decembrie 2011, activitatea Teraglass Bistrita SRL a fost integrataintegrate in Teraplast SA. In cursul anului 2012 si 2013 Teraglass Bistrita SRL nu a avut activitate.

Politub SA

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

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

19. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind alte immobilizari financiare ale Societatii sunt urmatoarele:

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

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

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

20. STOCURI

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

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

21. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

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

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte

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

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

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

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

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

22. CAPITAL SOCIAL

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

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

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

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

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

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

Planul includea:

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

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

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

Structura actionariat

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

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

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

23. REZERVE LEGALE

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

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

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

24. REZULTAT REPORTAT

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

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

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR

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

Imprumuturile bancare sunt clasificate astfel:

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

Toate imprumuturile au o rata variabila a dobanzii.

Clasificarea pe valute este urmatoarea:

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

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2013 sunt urmatoarele:

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

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

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

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

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

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

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

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

a) Pentru creditul primit de la BRD:

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

b) Pentru creditul primit de la Unicredit Tiriac Bank:

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

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

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

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

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

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

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

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

Contracte de leasing

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

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

25. IMPRUMUTURI SI DATORII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Datorii de leasing financiar

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

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

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

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

26. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajatii sunt indreptatiti sa primeasca drept beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Societate la implinirea varstei de pensionare de 65 de ani pentru barbati si 61 de ani pentru femei. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajati. Provizionul reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala. Estimările principale in evaluarea actuariala au fost bazate pe o rata de actualizare de 4,65% pentru primii 5 ani si 3,68% pentru urmasorii ani si reprezinta rata medie a curbei dobanzilor furnizate de „Bloomberg”.

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

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

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

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

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

27. PROVIZIOANE CURENTE

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

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

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

28. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

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

Alte datorii

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

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

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

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

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2013 si 2012 a fost dupa cum urmeaza:

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

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

Societatea a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Societății furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Societății 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 pret), riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(c) Riscul de piață

Activitățile Societății expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (vezi (d) mai jos) și a ratei dobânzii (vezi (e) mai jos).

Conducerea Societății monitorizează continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Societatea de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Societății la riscurile de piață sau în modul în care Societatea își gestionează și își măsoară riscurile.

(d) Gestionarea riscurilor valutare

Societatea 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.

(e) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

Activitățile purtătoare de dobânzi ale Societății, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Societății apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabilă expun Societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi. Societatea nu a recurs la nici o operațiune de hedging, în vederea diminuării expunerii sale la riscul de rata a dobânzii.

Societatea monitorizează continuu expunerea sa la riscul de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare. Pe baza acestor scenarii, Societatea estimează impactul potențial asupra contului de profit și pierdere a unor fluctuații definite în rata dobânzii. În fiecare simulare, este utilizată aceeași fluctuație în rata dobânzii pentru toate monedele. Aceste scenarii sunt pregătite numai pentru datoriile care reprezintă principalele poziții purtătoare de dobândă.

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

De asemenea, în 2012, Societatea a încheiat un contract de swap pe rata dobânzii prin care Societatea se angajează să plătească o dobândă fixă de 2,15% p.a. și să încaseze de la banca o dobândă variabilă EURIBOR 1M. La 31 decembrie 2013, valoarea justă a contractului de swap este un câștig net de 147.426 RON (2012: pierdere de 281.340 RON).

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(f) Alte riscuri privind preturile

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

(g) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

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

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

(h) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(i) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

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

In intarziere, fara a fi depreciate

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

Depreciate si provizionate integral

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

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

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

	EUR	USD	CHF	RON	31 decembrie 2012 Total
	1EUR= RON4,4847 EUR	1USD= RON3,2551 USD	1CHF= RON3,6546 CHF	1 RON RON	RON
2013	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE (Imprumuturi si creante)					
Numerar si echivalente de numerar	304.247	238.849	-	2.348.733	2.891.828
Creante	3.816.141	(6,449)	-	42.816.072	46.625.764
DATORII (Datorii financiare)					
Datorii comerciale si alte datorii	(24.603.944)	(913.468)	-	(14.255.185)	(39.772.597)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(34.577.805)	-	-	(15.495.000)	(50.072.805)
					31 decembrie 2012 Total
	1EUR= RON4,4287 EUR	1USD= RON3,3575 USD	1HUF= RON0,0151 HUF	1 RON RON	RON
2012	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE (Imprumuturi si creante)					
Numerar si echivalente de numerar	19.555	5.854.066	4.072	1.956.887	7.834.580
Creante	3.416.949	28.603	-	58.070.448	61.516.000
DATORII (Datorii financiare)					
Datorii comerciale si alte datorii	(27.036.676)	(1.224.144)	-	(17.369.737)	(45.630.557)
Imprumuturi pe termen scurt si lung	(63.952.432)	-	-	(1.125.218)	(65.077.650)

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

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2013</u>		<u>31 decembrie 2012</u>	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	(5.606.136)	5.606.136	(8.755.260)	8.755.260

Tabele privind riscurile de lichiditate si de rata a dobanzii

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

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

La 31 decembrie 2013, in cazul unei cresteri/scaderi de 1% a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile constante, profitul net al perioadei ar fluctua dupa cum urmeaza, in principal ca urmare a cheltuielilor cu dobandile mai mari / mici la imprumuturi cu dobanda variabila.

	<u>31 decembrie 2013</u>		<u>31 decembrie 2012</u>	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	500.728	(500.728)	650.777	(650.777)

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE(continuare)

	2013	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii		(24.864.990)	(13.657.713)	(1.015.068)	(430.758)	-	(39.968.528)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt		(804.222)	(1.610.885)	(34.477.481)	(12.053.094)	(1.127.124)	(50.072.806)
Dobanzi viitoare		(184.688)	(385.067)	(1.731.879)	(32.730)	-	(2.334.364)
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar		2.891.828					2.891.828
Creante		12.521.283	28.200.319	5.900.361	3.800	-	46.625.764
	2012	Mai putin de 1 luna	1-3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii		(30.541.320)	(13.687.035)	(5.056.372)	(7.652.496)	-	(56.937.223)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumuturi pe termen lung si scurt		(947.243)	(1.610.686)	(45.931.386)	(16.588.335)	-	(65.077.650)
Dobanzi viitoare		(126.800)	(244.994)	(961.785)	(985.202)	-	(2.318.781)
Nepurtatoare de dobanda							
Numerar si echivalente de numerar		7.834.580	-	-	-	-	7.834.580
Creante		14.289.419	27.828.542	19.365.666	32.373	-	61.516.000

29. INSTRUMENTE FINANCIARE(continuare)

Evaluare la valoare justa

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

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

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

30. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate si legate Societatii sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2013

Filiale

Plastsistem SA Bistrita

Politub SA Bistrita

Teraglass Bistrita SRL Bistrita

Societati legate (prin actionariat /factor decizional comun)

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Trasim Consult SRL

Ferma Pomicola Dragu SRL

GM Ecoinstal SRL

La Casa Ristorante Pizzeria Pane Dolce S.A

Art Investment& Management S.R.L

31 decembrie 2012

Filiale

SC Plastsistem SA Bistrita

SC Politub SA Bistrita

SC Teraglass Bistrita SRL Bistrita

Societati legate (prin actionariat/factor decizional comun)

Omniconstruct S.A.

Magis Investment SRL

Ditovis Impex SRL

ACI Cluj S.A

Granatul Investment&ManagementSRL

GM Ecoinstal SRL

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

30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

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

Compensatiile acordate personalului conducerii superioare

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

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

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

31. REZULTAT PE ACTIUNE

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

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

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

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

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

32. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

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

33. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

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

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

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

33. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

La 31 decembrie 2013 imobilizari corporale si investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 83.595.521RONconstituie garantie pentru credite si linii de credit (terenuri si constructii – 53.451.262 RON; echipamente, utilaje, alte active imobilizate – 30.144.012 RON). Pentru imprumuturile de la banci Societatea a garantat cu toate disponibilitatile banesti prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoaresi a cesionat drepturile de creanta prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din politele de asigurare emise avand ca obiect imobilele si mobilele aduse in garantie.

Datorii fiscale potentiale

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

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

Aspecte privitoare la mediu

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

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

33. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Pretul de transfer

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

Criza financiara

Volatilitatea recenta a pietelor financiare internationale si romanesti

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

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

Impactul asupra clientilor

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATE IBI LANTULUI

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

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

35. APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE

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