

**TERAPLAST**

**SITUATII FINANCIARE CONDENSATE CONSOLIDATE INTERIMARE  
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2013**

## CUPRINS

## PAGINA

|   |       |
|---|-------|
| Situația condensată a rezultatului global consolidat              | 3     |
| Situația condensată consolidată a poziției financiare             | 4 - 5 |
| Situația condensată consolidată a mișcărilor în capitalul propriu | 6     |
| Situația condensată consolidată a fluxurilor de trezorerie        | 7 - 8 |
| Note la situațiile financiare condensate consolidate              | 9- 13 |
| Evenimente semnificative  | 14-15 |

Situația condensată a rezultatului global consolidat pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2012.

|   | Perioada de 6 luni<br>încheiată la<br>30 iunie 2012 | Perioada de 6 luni<br>încheiată la<br>30 iunie 2013 |
|---|---|---|
|   | RON   | RON   |
| Venituri  | 141.447.864<br>0                                    | 147.773.036<br>0                                    |
| Alte venituri din exploatare  | 1.327.834   | 640.711   |
| Modificări în cadrul stocurilor de bunuri finite și<br>producție în curs            | 5.424.128   | 5.904.263   |
| Materiile prime, consumabile folosite și marfuri                                    | (109.628.523)                                       | (113.730.844)                                       |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților   | (13.834.879)  | (14.898.577)  |
| Cheltuieli cu provizioanele, ajustările pentru<br>deprecieri și amortizarea         | (13.533.767)  | (6.913.647)   |
| Castiguri / Pierderi din ieșirea imobilizărilor<br>corporale și necorporale         | (12.145)  | 96.716  |
| Castiguri / Pierderi din evaluarea activelor<br>deținute în vederea comercializării | 1.911.526   | 0   |
| Castiguri / Pierderi din ieșirea activelor deținute<br>în vederea vânzării          | 229.230   | 0   |
| Alte cheltuieli   | (15.861.048)  | (15.723.067)  |
| Costuri financiare  | (7.030.407)   | (9.856.261)   |
| Venituri financiare   | 1.688.935   | 6.918.773   |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>   | <b>(7.871.252)</b>                                  | <b>211.103</b>                                      |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit   | 504.633   | (305.563)   |
| <b>Profitul exercitiului financiar</b>  | <b>(7.366.619)</b>                                  | <b>(94.459)</b>                                     |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>  |   |   |
| Reevaluare mijloace fixe  | 31.221.377  | 0   |
| Impactul impozitului amanat   | (4.995.420)   | 0   |
|   | 26.225.957  | 0   |
| <b>Total rezultat global</b>  | <b>18.859.338</b>                                   | <b>(94.459)</b>                                     |
| <b>Pierderele anului/Rezultatul global al anului<br/>Atribuibil</b>                 |   | <b>(94.459)</b>                                     |
| Detinatorilor de capital propriu ai societății<br>mama                              | 19.336.336  | 168.237   |
| Interese care nu controlează  | (476.998)   | (262.696)   |
| <b>Rezultatul global al anului</b>  | <b>18.859.338</b>                                   | <b>(94.459)</b>                                     |
| Numar mediu de acțiuni  | 297.875.880   | 297.875.880   |
| Rezultat pe acțiune   | (0,025)   | (0,000)   |

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 14 august 2013.

Traian Simion  
Director General



Edit Orban  
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.

## Situția condensată consolidată a poziției financiare la 30 iunie 2013.

|  | 31 decembrie 2012  | 30 iunie 2013      |
|--|--------------------|--------------------|
|  | RON                | RON                |
| <b>ACTIVE</b>  |                    |                    |
| <b>Active imobilizate</b>                              |                    |                    |
| Imobilizari corporale                                  | 158.518.944        | 153.993.559        |
| Investitii imobiliare                                  | 12.257.263         | 12.257.263         |
| Imobilizari necorporale                                | 1.328.431          | 1.412.565          |
| Investitii in filiale                                  | 16.472             | 16.472             |
| Creante privind impozitul amanat                       | 9.376              | 13.730             |
| <b>Active circulante</b>                               |                    |                    |
| Stocuri  | 42.235.697         | 55.229.382         |
| Creante comerciale si similare                         | 87.040.828         | 81.695.801         |
| Cheltuieli inregistrate in avans                       | 277.375            | 600.062            |
| Impozit pe profit de recuperat                         | 608.210            | 0                  |
| Numerar si depozite pe termen scurt                    | 8.893.019          | 7.793.266          |
| Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii  | 0                  | 0                  |
| <b>Total active</b>                                    | <b>311.185.614</b> | <b>313.012.100</b> |
| <b>Capital propriu si datorii</b>                      |                    |                    |
| <b>Capital propriu</b>                                 |                    |                    |
| <b>Total Capital social, din care:</b>                 | <b>60.817.598</b>  | <b>60.817.598</b>  |
| Capital subscris                                       | 60.817.598         | 29.787.588         |
| Ajustari ale capitalului social                        | 0                  | 31.030.010         |
| Prime de capital                                       | 42.245.118         | 42.245.118         |
| Rezerve din reevaluare                                 | 29.305.009         | 27.769.849         |
| Rezerve legale   | 6.887.345          | 6.960.845          |
| Rezultat reportat                                      | (7.732.071)        | (6.550.874)        |
| <b>Capital atribuibil inreseselor care controleaza</b> | <b>135.401.466</b> | <b>131.242.536</b> |
| <b>Interese care nu controleaza</b>                    | <b>3.878.467</b>   | <b>3.313.679</b>   |
| <b>Total capital propriu</b>                           | <b>135.401.466</b> | <b>134.556.215</b> |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                          |                    |                    |
| Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi           | 22.803.525         | 26.317.605         |
| Alte datorii pe termen lung                            | -                  | 0                  |
| Datorii privind beneficiile angajatilor                | 376.989            | 376.989            |
| Datorii privind impozitele amanate                     | 4.689.060          | 4.846.761          |


Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.





Situația condensată consolidată a poziției financiare la 30 iunie 2012

|  | 31 decembrie 2012<br>RON | 30 iunie 2013<br>RON |
|--|--------------------------|----------------------|
| <b>Datorii curente</b>                       |                          |                      |
| Datorii comerciale si similare               | 73.086.353               | 84.492.980           |
| Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi | 69.582.388               | 57.362.102           |
| Alte datorii financiare curente              | 310.221                  | 179.880              |
| Impozit pe profit de plata                   | -                        | 0                    |
| Provizioane                                  | 4.935.613                | 4.879.568            |
| <b>Total datorii</b>                         | <b>175.784.148</b>       | <b>178.455.886</b>   |
| <b>Total capital propriu si pasive</b>       | <b>311.185.614</b>       | <b>312.012.101</b>   |

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 14 august 2013.

  
**Traian Simion**  
 Director General



  
**Edit Orban**  
 Director Financiar

Situația condensată consolidată a modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2012.

|   | Capital<br>subscris<br>RON | Ajustari ale<br>capitalului<br>social<br>RON | Prime de<br>capital<br>RON | Rezerve din<br>reevaluare | Rezerve legale<br>RON        | Rezultat<br>reportat<br>RON    | Atribuibilii<br>de cap<br>proprii ai soc<br>mama<br>RON | Interese<br>care nu<br>controleaza<br>RON |
|---|----------------------------|--|----------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|---|---|
| <b>Sold la 1 Ianuarie 2012</b>  | <u>29.787.588</u>          | <u>31.030.010</u>                            | <u>42.245.118</u>          | <u>0</u><br>31.221.377    | <u>6.906.225</u><br>(18.880) | <u>7.646.736</u><br>18.880     | <u>117.615.677</u><br>31.221.377                        | <u>4.053.374</u>                          |
| Cresteri/(Reduceri)<br>Rezerve reprezentand<br>surplusul realizat din<br>reevaluare |                            |  |                            |                           |                              |                                |   |   |
| Corectii  |                            |  |                            | (151)                     |                              | (5.416.143)                    | (5.416.143)   |   |
| Impozit pe profit amanat  |                            |  |                            | (4.995.420)               |                              | (130.117)                      | (130.268)   |   |
| Profitul anului   |                            |  |                            |                           |                              | 5.002.327                      | 6.907   |   |
|   |                            |  |                            |                           |                              | (7.366.618)                    | (7.366.618)   | (476.998)                                 |
| <b>Sold la 30 Iunie 2012</b>  | <u>29.787.588</u>          | <u>31.030.010</u>                            | <u>42.245.118</u>          | <u>26.225.806</u>         | <u>6.887.345</u>             | <u>(244.935)</u>               | <u>135.930.932</u>                                      | <u>3.576.376</u>                          |
| <b>Sold la 1 Ianuarie 2013</b>  | <u>29.787.588</u>          | <u>31.030.010</u>                            | <u>42.245.118</u>          | <u>29.305.009</u>         | <u>6.887.345</u><br>73.500   | <u>(7.732.071)</u><br>(73.500) | <u>131.522.999</u><br>0                                 | <u>3.878.467</u>                          |
| Cresteri/(Reduceri)<br>Rezerve reprezentand<br>surplusul realizat din<br>reevaluare |                            |  |                            | 242.985                   |                              | (428.988)                      | (186.003)   | (302.092)                                 |
| Corectii  |                            |  |                            | (1.778.145)               |                              | 1.778.145                      | 0   | (262.696)                                 |
| Impozit pe profit amanat  |                            |  |                            |                           |                              | (94.459)                       | (94.459)  |   |
| Profitul anului   |                            |  |                            |                           |                              |                                |   |   |
| <b>Sold la 30 Iunie 2013</b>  | <u>29.787.588</u>          | <u>31.030.010</u>                            | <u>42.245.118</u>          | <u>27.238.693</u>         | <u>6.960.845</u>             | <u>(6.550.873)</u>             | <u>131.242.537</u>                                      | <u>3.313.679</u>                          |

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 14 august 2013.

**Traian Simion**  
Director General

CUIT RO3054980  
**TR**  
SC TERAPLAST SA  
JOS 97 50

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.

**Edit Orban**  
Director Financiar

Situația condensată consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2012.

|   | 30 iunie 2012<br>RON | 30 iunie 2013<br>RON |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>                   | (7.871.252)          | 211.103              |
| Profit brut înainte de impozitare și elemente extraordinare                 |                      | -                    |
| Ajustări pentru:  | 9.384.287            | 7.736.798            |
| Depreciere și amortizare active imobilizate                                 | (2.411.549)          | (96.716)             |
| Castig/Pierdere din vânzarea de imobilizări                                 | 2.981.012            | (470.805)            |
| Diferențe de curs nerealizate aferente împrumuturilor                       | (349.415)            | (56.045)             |
| Miscări în provizioane, net   | (881.417)            | 211.600              |
| Miscări în provizioane pentru active circulante                             | 1.713.190            | 1.705.969            |
| Cheltuieli privind dobânzile  | (14.054)             | (71.950)             |
| Venituri privind dobânzile  |                      | (750.791)            |
| Miscări în Rezerve  |                      |                      |
| <b>Profitul din exploatare înainte de schimbări în capitalul circulant</b>  | <b>2.550.802</b>     | <b>8.419.165</b>     |
| Descrescere/ (Creștere) a creanțelor comerciale și de altă natură           | (10.363.720)         | 5.545.794            |
| Creștere/ (Descrescere) a stocurilor  | (4.782.707)          | (13.244.811)         |
| Descrescere/ (Creștere) a datoriilor comerciale                             | 18.727.699           | 12.669.215           |
| <b>Numerar generat din exploatare</b>                                       | <b>6.132.074</b>     | <b>13.389.364</b>    |
| Dobânzi plătite   | (1.713.190)          | (1.705.969)          |
| Impozit pe profit plătit  | 14.054               | (744.334)            |
| <b>Numerar din activitatea de exploatare</b>                                | <b>4.432.938</b>     | <b>10.939.061</b>    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</b>                   |                      |                      |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale         | (4.613.985)          | (2.064.184)          |
| Incasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale               | 343.354              | 119.928              |
| Dobânzi încasate  | 14.054               | 71.950               |
| Incasare subvenții  | 559.884              | -                    |
| <b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>                         | <b>(3.696.693)</b>   | <b>(1.872.306)</b>   |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>                   |                      |                      |
| Împrumuturi primite   | 7.317.082            | 571.415              |
| Rambursări de împrumuturi   | (7.052.935)          | (6.091.792)          |
| Plata datoriilor aferente contractelor de leasing financiar                 | (672.985)            | (798.496)            |
| Variația liniilor de credit   |                      | (3.847.633)          |
| <b>Trezoreria netă din activități de finanțare:</b>                         | <b>(408.838)</b>     | <b>(10.166.506)</b>  |
| Creșterea/(Descrerea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie    | 327.407              | (1.099.752)          |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercitiului financiar | 4.292.939            | 8.893.019            |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercitiului financiar | 4.620.346            | 7.793.266            |

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 14 august 2013.

Traian Simion  
Director General



Edit Orban  
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.



**Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013****1. INFORMATII GENERALE**

S.C Teraplast SA (Societatea) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul social al societății este în „Parc Industrial Teraplast”, DN 15A (Reghin-Bistrita), km 45+500, jud. Bistrita-Nasaud.

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

Societatea deține o unitate controlată în comun SC Politub SA(Politub). Principalele activități ale Politub SA includ producția de țevi din polietilenă de medie și înaltă densitate pentru rețelele de transport și distribuție a apei, gazelor naturale, dar și pentru telecomunicații, canalizări sau irigații.

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

Societatea deține încă o filială, Teraglass Bistrita SRL. Aceasta a fost înființată în anul 2011 și a funcționat pentru câteva luni având ca obiect de activitate producția și comercializarea de ferestre, prin transferul activității Diviziei de Ferestre din cadrul Teraplast SA. În august 2011, Teraplast SA a reîntegrat în activitatea sa, producția și comercializarea de geam termoizolant, ferestre și uși din PVC și aluminiu, activitatea Teraglass Bistrita SRL încetând.

Situațiile financiare semestriale încheiate la 30.06.2013 nu au fost auditate.

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE****Declarația de conformitate**

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 - Raportarea Financiară Interimară.

**Bazele contabilizării**

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

**Continuitatea activității**

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

Bugetul pregătit de managementul Grupului și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2013, indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Grupului să îndeplinească clauzele contractuale cu bancile finanțatoare. Îndeplinirea indicatorilor financiari din contractele cu bancile finanțatoare depinde de rezultatul operational al Grupului și lichiditate; în consecință, în cazul în care previziunile stabilite nu vor fi atinse datorită unor diverși factori, inclusiv de ordin economic și politic, acești indicatori financiari ar putea să nu fie îndepliniți. Managementul Grupului consideră că susținerea primită de la banci va fi suficientă pentru ca Grupul să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.



**Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

**Bazele consolidării**

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății, ale filialelelor și ale unitatii controlate în comun. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a governa politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

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

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

Interesele care nu controlează în activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialelelor consolidate sunt identificate separat de capitalul Grupului deținut în aceasta. Interesele care nu controlează constau în suma acestor interese la data combinării inițiale de întreprinderi și în partea deținută de interesele care nu controlează în modificările în capitalurile proprii începând cu data combinării.

Aplicarea IAS 27(revizuit în 2010) a avut ca rezultat modificări în politicile contabile ale Grupului privind modificări ale intereselor de proprietate în filiale.

În mod specific, Standardul revizuit a afectat politicile contabile ale Grupului cu privire la modificările în interesele de proprietate în filialele sale care nu au ca rezultat pierderea controlului. În anii anteriori, în absența cerințelor specifice IFRS, majorările intereselor în filialele existente au fost tratate în aceeași manieră ca și achiziția de filiale, cu fond comercial sau cu un câștig recunoscut dintr-o achiziție prin negociere, după caz; pentru descreșterea filialelelor existente care nu a implicat o pierdere a controlului, diferența dintre pretul primit și ajustarea intereselor care nu controlează a fost recunoscută în contul de profit și pierdere.

Conform IAS 27(revizuit în 2010), toate astfel de majorări și descreșteri sunt tratate în capitalurile proprii, fără impact asupra fondului comercial sau a contului de profit și pierdere.

Când este pierdut controlul într-o filială ca urmare a unei tranzacții, eveniment sau a altei circumstanțe, Standardul revizuit prevede ca Grupul să derecunoască toate activele, datoriile și interesele care nu controlează la valoare contabilă și să recunoască valoarea justă a pretului primit. Orice interes reținut într-o fostă filială este recunoscut la valoare justă la data când este pierdut controlul. Diferența rezultată este recunoscută ca un câștig sau o pierdere în contul de profit și pierdere.

Grupul a adoptat IFRS 8, "Segmente operaționale" (aplicabil de la 1 ianuarie 2009). IFRS 8 acoperă IAS 14, conform căruia segmentele erau identificate și raportate conform analizei de riscuri și beneficii. Elementele erau raportate pe baza politicilor contabile utilizate pentru raportarea externă. Conform IFRS 8, segmentele reprezintă componentele entității revizuite cu regularitate de către directorul operațional al acesteia. Elementele sunt raportate pe baza raportării interne. Grupul a aplicat IFRS 8 începând cu 1 ianuarie 2009.

**TERAPLAST**

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013

**3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE**

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului:

|                                  | <u>Perioda de 6 luni<br/>încheiata la<br/>30 iunie 2012</u> | <u>Perioda de 6 luni<br/>încheiata la<br/>30 iunie 2013</u> |
|----------------------------------|---|---|
|                                  | RON   | RON   |
| Vânzări din producție proprie    | 130.050.810   | 134.866.357   |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 11.409.074  | 13.403.880  |
| Venituri din alte activități     | 559.043   | 452.746   |
| Reduceri comerciale acordate     | (571.063)   | (949.947)   |
| <b>Total</b>                     | <b>141.447.864</b>  | <b>147.773.036</b>  |

**Analiza geografica**

|                                    | <u>Perioda de 6 luni<br/>încheiata la<br/>30 iunie 2012</u> | <u>Perioda de 6 luni<br/>încheiata la<br/>30 iunie 2013</u> |
|------------------------------------|---|---|
|                                    | RON   | RON   |
| Vanzari pe piata interna (Romania) | 114.023.043   | 120.386.879   |
| Vanzari pe piata externa           | 27.424.821  | 27.386.157  |
| <b>Total</b>                       | <b>141.447.864</b>  | <b>147.773.036</b>  |

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.



Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (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 Grupului sunt urmatoarele prezentate mai jos:

|  | Venituri din Segmentare                      |  | Profituri din Segmentare                     |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2012 | Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2013 | Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2012 | Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2013 |
|  | RON  | RON  | RON  | RON  |
| <b>Venituri din segmentare si profituri</b>        |  |  |  |  |
| Venit brut   | 98.525.962                                   | 104.362.122                                  |  |  |
| Eliminare tranzactii                               | (1.928.775)                                  | (673.823)                                    |  |  |
| <b>Tevi PVC, profile si instalatii</b>             | <b>96.597.187</b>                            | <b>103.688.299</b>                           | <b>44.703.248</b>                            | <b>32.424.708</b>                            |
| Venit brut   | 31.968.265                                   | 33.424.064                                   |  |  |
| Eliminare tranzactii                               | (61.685)                                     | (710.613)                                    |  |  |
| <b>Panouri termoizolante si structuri metalice</b> | <b>31.906.580</b>                            | <b>32.713.451</b>                            | <b>5.047.801</b>                             | <b>4.869.690</b>                             |
| Venit brut   | 12.944.741                                   | 11.851.548                                   |  |  |
| Eliminare tranzactii                               | (644)  | (480.261)                                    |  |  |
| <b>Tevi polietilena</b>                            | <b>12.944.097</b>                            | <b>11.371.287</b>                            | <b>2.225.658</b>                             | <b>2.652.059</b>                             |
| <b>Total din operatiuni</b>                        | <b>141.447.864</b>                           | <b>147.773.037</b>                           | <b>51.976.707</b>                            | <b>39.946.457</b>                            |
| Alte venituri din exploatare                       |  |  | 1.327.834                                    | 640.711                                      |
| Venituri financiare                                |  |  | 1.688.935                                    | 6.918.773                                    |
| <b>Cheltuieli administrative si salarii</b>        |  |  | <b>(41.101.083)</b>                          | <b>(37.438.575)</b>                          |
| Cheltuieli financiare                              |  |  | (7.030.407)                                  | (9.856.261)                                  |
| Impozit pe profit                                  |  |  | 504.633                                      | (305.563)                                    |
| <b>Rezultatul exercitiului</b>                     |  |  | <b>(7.366.619)</b>                           | <b>(94.459)</b>                              |

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.



Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2013

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

|  | Segment active       |                    | Segment datorii      |                    |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|  | 31 decembrie<br>2012 | 30 iunie 2013      | 31 decembrie<br>2012 | 30 iunie 2013      |
|  | RON                  | RON                | RON                  | RON                |
| <b>Segment active si datorii</b>                     |                      |                    |                      |                    |
| <b>Tevi PVC, profile si instalatii</b>               |                      |                    |                      |                    |
| Valoare bruta  | 221.952.456          | 240.473.506        | 115.894.708          | 120.876.374        |
| Investitii imobiliare                                | 12.257.263           | -                  | -                    | -                  |
| Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri | (846.483)            | (337.159)          | (6.797)              | (342.909)          |
| <b>Valoare neta</b>                                  | <b>233.363.236</b>   | <b>240.136.347</b> | <b>115.887.911</b>   | <b>120.533.465</b> |
| <b>Panouri termoizolante si structuri metalice</b>   |                      |                    |                      |                    |
| Valoare bruta  | 52.957.079           | 51.397.701         | 46.164.118           | 45.223.341         |
| Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri | -                    | (321.028)          | (23.487)             | (39.760)           |
| <b>Valoare neta</b>                                  | <b>52.957.079</b>    | <b>51.076.673</b>  | <b>46.140.631</b>    | <b>45.183.581</b>  |
| <b>Tevi polietilena</b>                              |                      |                    |                      |                    |
| Valoare bruta  | 24.862.720           | 21.807.230         | 9.889.542            | 8.162.268          |
| Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri | (6.797)              | (21.880)           | (822.996)            | (270.188)          |
| <b>Valoare neta</b>                                  | <b>24.855.923</b>    | <b>21.785.350</b>  | <b>9.066.546</b>     | <b>7.892.080</b>   |
| Impozit amanat                                       | 9.376                | 13.730             | 4.689.060            | 4.846.761          |
| <b>Total</b>   | <b>311.185.614</b>   | <b>313.012.100</b> | <b>175.784.148</b>   | <b>178.455.886</b> |

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.

## 4. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE

a. Detalierea profitului înainte de dobanzi, deprecieri și amortizare (EBITDA) pentru fiecare perioada de raportare de 6 luni din 2012, respectiv 2013.

|  | Perioada de 12<br>luni încheiata la<br>30 iunie 2012 | Perioada de 12<br>luni încheiata la<br>30 iunie 2013 |
|--|--|--|
|  | RON  | RON  |
| <b>I. Rezultat înainte de impozitare</b> | <b>(7.871.252)</b>                                   | <b>211.103</b>                                       |
| <b>II. Amortizare și deprecieri</b>      | <b>(13.533.767)</b>                                  | <b>(6.913.647)</b>                                   |
| Pierdere din diferențe de curs           | (4.867.283)  | (7.569.311)  |
| Castig din diferențe de curs             | 1.564.561  | 6.619.809  |
| Cheltuiala cu dobanda                    | (1.713.190)  | (1.705.969)  |
| Venituri din dobanzi                     | 17.137   | 71.950   |
| Reduceri acordate                        | (278.364)  | (339.889)  |
| Reduceri primite                         | -  | 452  |
| Alte cheltuieli financiare               | (171.570)  | (241.092)  |
| Alte venituri financiare                 | 107.237  | 226.563  |
| <b>III. Pozitia financiara neta</b>      | <b>(5.341.472)</b>                                   | <b>(2.937.487)</b>                                   |
| <b>EBITDA</b>                            | <b>11.003.987</b>                                    | <b>10.062.237</b>                                    |

Notele atașate fac parte integrantă la aceste situații financiare consolidate.

#### 4. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE (continuare)

Situatiile rezultatului global consolidat, pregatite in formatul solicitat de IAS 34, arata **Rezultatul inainte de impozitare si Pierdere** pentru perioadele de raportare. Nota 4 prezinta informatii suplimentare referitoare la profitabilitate si cheltuieli, dupa cum urmeaza:

- Deprecierea** expusa ca o linie separata (in formatele standard de raportare aceasta este inclusa in **Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea**);
- Pozitia financiara neta**, determinata pe baza **castigurilor si a pierderilor pe Forex**, a **Reducerilor primite si acordate si a cheltuielilor exceptionale** (in situatiile financiare standard sunt incluse in **Alte castiguri si pierderi**), a **Cheltuielilor cu dobanda**, **Alte cheltuieli financiare** si alte venituri financiare (in situatiile financiare standard erau incluse la **Cheltuieli financiare**) si a **Veniturilor din investitii**;
- EBITDA** este calculata prin adaugarea **Deprecierii** si a **Pozitiei financiare nete** la **Rezultatul inainte de impozitare**;

Comparatia intre performanta financiara din perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 si cea din perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2012, arata urmatoarele:

- **Rezultatul net al perioadei** s-a imbunatatit cu **7.272.159 RON**;
- **EBITDA** a scazut cu **941.750 RON**.

#### b. Principalele ajustari ca urmare a schimbarii politicii contabile in legatura cu terenurile si cladirile

Pana la data de 31 decembrie 2011, terenurile si cladirile au fost inregistrate la cost, iar incepand cu 01 ianuarie 2012, ca urmare a schimbarii politicii contabile, acestea sunt prezentate la valoare justa minus amortizarea cumulata a cladirilor si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Ajustarile rezultate din aceasta schimbare sunt prezentate mai jos:

| Element de activ                | Valoare contabila neta la 31 decembrie 2011<br>RON | Cresteri<br>RON   | Diminuari<br>RON   | Valoare la 01 ianuarie 2012<br>RON |
|---------------------------------|--|-------------------|--------------------|------------------------------------|
| Terenuri                        | 8.855.592  | 9.422.582         | (522.217)          | 17.755.957                         |
| Constructii                     | 67.235.634   | 21.798.795        | (4.835.321)        | 84.199.108                         |
| Active detinute spre vanzare    | 5.465.565  | 2.195.468         | (283.942)          | 7.377.091                          |
| <b>Total</b>                    | <b>81.556.791</b>                                  | <b>33.416.845</b> | <b>(5.641.480)</b> | <b>109.332.156</b>                 |
| Amortizare cumulata constructii | 10.763.342   | -                 | (10.763.342)       | -                                  |

Traian Simion  
Director General



Edit Orban  
Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă la aceste situatii financiare consolidate.