

TERAPLAST S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONDENSATE CONSOLIDATE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2012**

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- 15

TERAPLAST S.A.
**Situația condensată a rezultatului global consolidat
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012**

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011
	RON	RON
Venituri	141.551.905	135.283.266
Venituri din investiții	124.237	112.743
Alte câștiguri și pierderi	(135.275)	2.062.620
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	5.424.128	6.191.421
Materii prime, consumabile utilizate și marfuri	(109.628.523)	(104.959.239)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustările pentru depreciere și amortizarea	(9.773.347)	(10.113.949)
Cheltuieli cu salariile și asigurarile sociale	(13.856.092)	(14.672.863)
Cheltuieli financiare	(1.931.223)	(1.684.516)
Alte cheltuieli	(15.138.370)	(17.404.562)
Rezultat înainte de impozitare	(3.362.560)	(5.185.079)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	497.726	(392.138)
Rezultatul exercitiului	(2.864.834)	(5.577.217)
Profitul/(pierderea) anului/ Rezultatul global al anului	(2.864.834)	(5.577.217)
Atribuibil:		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	(2.563.457)	(5.759.089)
Interese care nu controlează	(301.377)	181.872
Rezultatul global al anului	(2.864.834)	(5.577.217)
Rezultat global / acțiune	(0,010)	(0,019)
Numar mediu de acțiuni	288.875.849	288.895.880

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2012.

Stefan Bucataru
Director General

Cristina Stoian
Director Financiar

TERAPLAST S.A.
**Situația condensată consolidată a poziției financiare
la 30 iunie 2012**

	30 iunie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizări corporale	148.545.122	153.177.918
Imobilizări necorporale	1.262.909	1.587.399
Impozit pe profit amanat	475.313	553.190
Alte imobilizări financiare	16.400	16.400
Alte active pe termen lung	2.247.413	-
Total active pe termen lung	152.547.157	155.334.907
Active circulante		
Stocuri	52.282.677	39.991.143
Creanțe comerciale și alte creanțe	83.288.332	68.784.171
Impozit pe profit de recuperat	1.197.195	1.197.195
Alte active circulante	6.734.588	881.922
Numerar și conturi bancare	4.573.656	4.292.939
	148.076.448	115.147.370
Active imobilizate detinute pentru vanzare	-	5.465.565
Total active circulante	148.076.448	120.612.935
Total active	300.623.605	275.947.842
CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	60.817.598	60.817.598
Prime de capital	42.245.118	42.245.118
Rezerve legale	6.906.225	6.906.225
Rezultat reportat	5.083.279	7.646.736
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	115.052.220	117.615.677
Interese care nu controleaza	3.751.997	4.053.374
Total capitaluri proprii	118.804.217	121.669.051
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	25.441.485	38.643.383
Alte datorii pe termen lung	3.994.301	2.010.703
Obligații privind beneficiile la pensionare	343.981	343.981
Datorii cu impozitul amânat	901.836	1.560.247
Total datorii pe termen lung	30.681.603	42.558.314

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.

**Situația condensată consolidată a poziției financiare
la 30 iunie 2012**

	30 iunie 2012 RON	31 decembrie 2011 RON
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	72.642.055	52.837.488
Împrumuturi pe termen scurt	63.074.308	47.751.894
Datorii cu impozitul curent	60.336	471.296
Provizioane curente	3.433.114	3.782.529
Alte datorii curente	11.927.972	6.877.271
Total datorii curente	151.137.785	111.720.478
Total datorii	181.819.388	154.278.792
Total capital propriu și datorii	300.623.605	275.947.842

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2012.

Stefan Bucataru
Director General

Cristina Stoian
Director Financiar

TERAPLAST S.A.

Situația condensată consolidată a modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012

	Capital social	Rezerve legale	Prime de capital	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese care nu controlează	Total
	RON	RON		RON	RON	RON	RON
Sold la 31 Decembrie 2010	60.817.598	6.771.814	42.245.118	25.601.468	135.435.998	3.734.967	139.170.965
Transfer la rezerve legale	-	39.696	-	(39.696)	-	-	-
Actiuni rascumparate	-	-	-	(236.113)	(236.113)	-	(236.113)
Profitul perioadei	-	-	-	(5.759.089)	(5.759.089)	181.872	(5.577.217)
Sold la 30 Iunie 2011	60.817.598	6.811.510	42.245.118	19.566.570	129.440.796	3.916.839	133.357.635
Sold la 31 Decembrie 2011	60.817.598	6.906.225	42.245.118	7.646.736	117.615.677	4.053.374	121.669.051
Transfer la rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei	-	-	-	(2.563.457)	(2.563.457)	(301.377)	(2.864.834)
Sold la 30 Iunie 2012	60.817.598	6.906.225	42.245.118	5.083.279	115.052.220	3.751.997	118.804.217

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2012.

Stefan Bucataru
 Director General

Cristina Stoian
 Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.

Situația condensată consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012 RON	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Rezultatul înainte de impozitare	(3.362.560)	(5.185.079)
Cheltuieli cu dobânzile	1.713.190	1.399.942
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	(14.054)	(5.643)
(Profit)/Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	(2.411.549)	221.764
Pierdere din deprecierea creanțelor comerciale	1.082.521	1.689.304
Pierderi din creanțe comerciale	587.468	-
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane deprecieri stocuri	(788.572)	-
Amortizarea activelor pe termen lung	9.384.287	8.783.623
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(349.415)	(71.035)
Efectul diferentelor de curs	2.981.012	(90.503)
Mișcări în capitalul circulant		
(Creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	(16.174.141)	(5.418.841)
(Creștere) stocuri	(11.502.962)	(14.573.794)
(Creștere)/descreștere alte active	(641.324)	299.807
Descreștere datorii comerciale și alte datorii	19.614.863	13.983.860
Creștere alte datorii	6.474.415	2.045.669
Numerar generat din activități operaționale	6.593.179	3.079.074
Dobânzi plătite	(1.713.190)	(1.399.942)
Impozit pe profit plătit	(493.768)	(583.581)
Numerar net generat din activități operaționale	4.386.221	1.095.551
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Dobânzi încasate	14.054	5.643
Plăți aferente imobilizărilor corporale si necorporale	(4.613.958)	(2.543.817)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	343.354	698.848
Numerar net (utilizat în) activități de investiții	(4.256.550)	(1.839.326)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

Situația condensată consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012

	<u>Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2012</u>	<u>Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011</u>
	RON	RON
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Intrari din subvenții	559.884	-
Rascumpararea acțiunilor proprii	-	(236.113)
Incasări de împrumuturi	7.317.082	1.996.553
Rambursari de împrumuturi	(7.052.935)	-
Plăți de leasing	(672.985)	(752.051)
Numerar net generat din activități de finanțare	<u>151.046</u>	<u>1.008.389</u>
Creștere / (descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	<u>280.717</u>	<u>264.614</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	<u>4.292.939</u>	<u>3.562.601</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	<u>4.573.656</u>	<u>3.827.215</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2012.

Stefan Bucataru
Director General

Cristina Stoian
Director Financiar

TERAPLAST S.A.

**Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012**

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 (Regin-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 controlata in comun SC Politub SA(Politub). Principalele activități ale Politub SA includ producția de țevi din polietilenă de medie si inalta densitate pentru rețelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii.

In 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 detine inca o filiala, Teraglass Bistrita SRL. Aceasta a fost infiintata in anul 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 degeam termoizolant, ferestre si usi din PVC si aluminiu, activitatea Teraglass Bistrita SRL incetand.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

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

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 si rezerve. Situațiile financiare sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile contabile românești, ajustate pentru conformitate cu EU IFRS.

Politicile contabile, metodele de prezentare si metodele de calcul care se aplica in aceste situatii financiare condensate sunt aceleasi cu cele utilizate in pregatirea situatiilor financiare de Grup pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011.

TERAPLAST S.A.

**Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 2012, 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 bănci va fi suficientă pentru ca Grupul să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

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 filialelor și ale unității controlate în comun. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

Acolo unde este necesar, sunt efectuate corecții asupra situațiilor financiare ale filialelor 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 filialelor 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.

TERAPLAST S.A.

**Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Aplicarea IAS 27(revizuit in 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 filialelor existente care nu a implicat o pierdere a controlului, diferența dintre prețul primit și ajustarea intereselor care nu controlează a fost recunoscută în contul de profit și pierdere.

Conform IAS 27(revizuit in 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 prețului 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 S.A.

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului; in urma analizelor mai detaliate, anumite date comparative (pentru 2011) au fost modificate:

	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2012	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011
	RON	RON
Vânzări din producție proprie	129.361.816	109.545.008
Venituri din vânzarea mărfurilor	11.409.074	24.085.528
Venituri din alte activități	781.015	1.652.730
Total	141.551.905	135.283.266

Analiza geografica

	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2012	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011
	RON	RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	114.127.084	116.734.335
Vanzari pe piata externa (Europa)	27.424.821	18.548.931
Total	141.551.905	135.283.266

TERAPLAST S.A.

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012

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 2011	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2012	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011
	RON	RON	RON	RON
Venituri din segmentare si profituri				
Venit brut	98.630.004	97.868.941		
Eliminare tranzactii inter-segmente	(1.928.775)	(605.188)		
Tevi PVC, profile si instalatii	96.701.229	97.263.753	13.708.191	12.990.251
Venit brut	31.968.265	28.267.606		
Eliminare tranzactii	(61.685)	(653.505)		
Panouri termoizolante si structuri metalice	31.906.580	27.614.101	5.047.801	4.395.063
Venit brut	12.944.741	11.786.993		
Eliminare tranzactii	(644)	(1.381.581)		
Tevi polietilena	12.944.097	10.405.412	2.225.658	1.670.804
Total din operatiuni	141.551.905	135.283.266	20.981.650	19.056.118
Venit din investitii			124.248	112.743
Cheltuieli administrative si salarii			(22.537.235)	(22.669.424)
Cheltuieli financiare			(1.931.223)	(1.684.516)
Rezultatul exercitiului			(3.362.560)	(5.185.079)

TERAPLAST S.A.

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

	Segment active		Segment datorii	
	30 iunie 2012	31 decembrie 2011	30 iunie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON	RON	RON
Segment active si datorii				
Tevi PVC, profile si instalatii				
Valoare bruta	232.571.585	209.679.301	130.597.318	107.084.814
Active detinute pentru vanzare	-	5.465.565	-	-
Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri	(276.771)	(4.832.110)	(952.682)	(837.806)
Valoare neta	232.294.814	210.312.756	129.644.636	106.247.008
Panouri termoizolante si structuri metalice				
Valoare bruta	58.482.059	55.642.780	41.230.069	37.213.597
Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri	(10.272.978)	(10.075.914)	(14.083)	(1.009.015)
Valoare neta	48.209.081	45.566.866	41.215.986	36.204.582
Tevi polietilena				
Valoare bruta	19.939.333	19.890.743	10.056.930	10.350.576
Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri	(294.936)	(375.713)	-	(83.621)
Valoare neta	19.644.397	19.515.030	10.056.930	10.266.955
Impozit amanat	475.313	553.190	901.836	1.560.247
Total	300.623.605	275.947.842	181.819.388	154.278.792

TERAPLAST S.A.

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2012

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segment depreciere si intrari de active pe termen lung	Segment depreciere		Segment intrari active pe termen lung	
	30 iunie 2012	30 iunie 2011	30 iunie 2012	30 iunie 2011
	RON	RON	RON	RON
Tevi PVC, profile si instalatii	8.278.840	8.858.385	2.983.556	1.681.237
Panouri termoizolante si structuri metalice	1.151.079	935.099	971.825	635.233
Tevi polietilena	343.428	320.465	396.615	8.117
Total	9.773.347	10.113.949	4.351.996	2.324.587