

TERAPLAST S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONDENSATE CONSOLIDATE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2011**

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 - 7
Situația condensată consolidată a fluxurilor de trezorerie	8 - 9
Note la situațiile financiare condensate consolidate	10- 15

TERAPLAST S.A.

**Situația condensată a rezultatului global consolidat
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011**

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2010
	RON	RON
Venituri	135.283.266	122.821.023
Venituri din investiții	112.743	88.186
Alte câștiguri și pierderi	2.062.620	1.736.551
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	6.191.421	4.894.819
Materii prime, consumabile utilizate și marfuri	(104.959.239)	(88.389.531)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustările pentru depreciere și amortizarea	(10.113.949)	(15.734.695)
Cheltuieli cu salariile și asigurarile sociale	(14.672.863)	(13.631.119)
Cheltuieli financiare	(1.684.516)	(1.685.725)
Alte cheltuieli	(17.404.562)	(13.264.615)
Rezultat înainte de impozitare	(5.185.079)	(3.165.106)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(392.138)	106.010
Rezultatul exercitiului	(5.577.217)	(3.059.096)
Profitul/(pierderea) anului/ Rezultatul global al anului		
Atribuibil:		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	(5.759.089)	(2.431.864)
Interese care nu controlează	181.872	(627.232)
Rezultatul global al anului	(5.577.217)	(3.059.096)
Rezultat global / acțiune	(0,019)	(0,010)
Numar mediu de acțiuni	288.895.880	292.231.032

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2011.

Stefan Bucataru
Director General

Cristina Stoian
Director Financiar

TERAPLAST S.A.

Situația condensată consolidată a poziției financiare
la 30 iunie 2011

	<u>30 iunie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	RON	RON
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizări corporale	166.233.033	173.179.216
Imobilizări necorporale	1.763.830	1.978.064
Impozit pe profit amanat	201.628	203.762
Alte imobilizări financiare	16.400	16.400
	<u>168.214.891</u>	<u>175.377.442</u>
Active circulante		
Stocuri	49.283.485	34.709.691
Creanțe comerciale și alte creanțe	77.935.847	74.094.125
Impozit pe profit de recuperat	1.564.442	1.170.245
Alte active circulante	649.147	948.954
Numerar și conturi bancare	3.827.215	3.562.601
	<u>133.260.136</u>	<u>114.485.616</u>
Total active	<u>301.475.027</u>	<u>289.863.058</u>
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	6.811.510	6,771,814
Rezultat reportat	19.566.570	25,601,468
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	129.440.796	135.435.998
Interese care nu controleaza	3.916.839	3.734.967
	<u>133.357.635</u>	<u>139.170.965</u>
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	28.674.640	18.214.443
Obligații privind beneficiile la pensionare	346.854	346.854
Datorii cu impozitul amânat	2.462.380	2.261.760
	<u>31.483.874</u>	<u>20.823.057</u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.

**Situația condensată consolidată a poziției financiare
la 30 iunie 2011**

	30 iunie 2011	31 decembrie 2010
	RON	RON
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	71.955.650	57.432.508
Împrumuturi pe termen scurt	49.115.574	58.848.869
Provizioane curente	1.781.557	1.852.592
Alte datorii curente	13.780.737	11.735.066
Total datorii curente	136.633.518	129.869.035
Total datorii	168.117.392	150.692.092
Total capital propriu și datorii	301.475.027	289.863.057

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2011.

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 2011

	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 1 Ianuarie 2011	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 anului	-	-	-	(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

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.

Situația condensată consolidată a modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultat reportat cumulat</u>	<u>Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total</u>
	RON	RON		RON	RON	RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2010	60.817.598	6.370.802	- 42.245.118	32.066.814	141.500.332	4.662.174	146.162.506
Actiuni rascumparate	-	-	-	(676.904)	(676.904)	-	(676.904)
Profitul anului	-	-	-	(2.431.864)	(2.431.864)	(627.232)	(3.059.096)
Sold la 30 Iunie 2010	60.817.598	6.370.802	42.245.118	28.958.046	138.391.564	4.034.942	142.426.506

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2011.

Stefan Bucataru
 Director General

Cristina Stoian
 Director Financiar

TERAPLAST S.A.

Situația condensată consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011

	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011 RON	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2010 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Rezultatul înainte de impozitare	(5.185.079)	(3.165.106)
Cheltuieli cu dobânzile	1.399.942	1.368.903
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	(5.643)	(7.186)
Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	221.764	188.616
Pierdere din deprecierea creanțelor comerciale	1.689.304	6.610.211
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	-	1.042.410
Amortizarea activelor pe termen lung	8.783.623	7.430.193
Venitul din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	-	-
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(71.035)	607.871
Efectul diferentelor de curs	(90.503)	(959.954)
Mișcări în capitalul circulant		
(Creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	(5.418.841)	(19.437.219)
(Creștere) stocuri	(14.573.794)	(8.430.571)
(Creștere)/descreștere alte active	299.807	(1.608.763)
Creștere datorii comerciale și alte datorii	13.983.860	17.248.828
Creștere alte datorii	2.045.669	5.231.554
Numerar generat din activități operaționale	3.079.074	6.119.787
Dobânzi plătite	(1.399.942)	(1.368.903)
Impozit pe profit plătit	(583.581)	(153.380)
Numerar net generat din activități operaționale	1.095.551	4.597.504
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Dobânzi încasate	5.643	7.186
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(2.324.587)	(8.750.015)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	698.848	11.791
Plăți aferente imobilizărilor necorporale	(219.230)	(301.754)
Numerar net (utilizat în) activități de investiții	(1.839.326)	(9.032.792)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

TERAPLAST S.A.

Situația condensată consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011

	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011	Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2010
	RON	RON
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Rascumpararea acțiunilor proprii	(236.113)	(676.904)
Incasări de împrumuturi	1.996.553	4.966.064
Rambursari de împrumuturi		
Plăți de leasing	(752.051)	(664.631)
Numerar net generat din activități de finanțare	1.008.389	3.624.529
Creștere / (descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	264.614	(810.759)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	3.562.601	3.485.715
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	3.827.215	2.674.956

Situațiile financiare au fost aprobate de către consiliul de administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2011.

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 2011**

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu 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.

Aceleși politici contabile, metode de prezentare și metode de calcul se aplică în aceste situații financiare condensate cum au fost aplicate în pregătirea situațiilor financiare de Grup pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011.

Continuitatea activității

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

La 30 iunie 2011, datoriile curente ale Grupului depășesc activele curente cu 3.373.380 RON, și Grupul a înregistrat o pierdere netă de 5.577.217 RON. Continuitatea activității Grupului depinde de îmbunătățirea performanței operationale, pentru care managementul Grupului are planuri de redresare, după cum urmează: schimbări în strategia comercială, contractarea de noi facilități de credit, rescadentarea termenelor de plată pe termen lung.

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.

TERAPLAST S.A.

**Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011**

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății, ale filialei și ale asociației în participațiune. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a 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 filialei pentru a aduce politicile contabile ale acesteia 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 filialei 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 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 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 valoarea contabilă și să recunoască valoarea justă a prețului primit. Orice interes reținut într-o fostă filială este recunoscut la valoarea 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 2011

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului:

	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2010
	RON	RON
Vânzări din producție proprie	109.545.008	103.309.700
Venituri din vânzarea mărfurilor	24.085.528	18.864.188
Venituri din alte activități	1.652.730	647.135
	<hr/>	<hr/>
Total	135.283.266	122.821.023

Analiza geografica

	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2010
	RON	RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	115.713.306	106.371.661
Vanzari pe piata externa (Europa)	19.569.960	16.449.362
	<hr/>	<hr/>
Total	135.283.266	122.821.023

TERAPLAST S.A.

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011

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 2011	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2010	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2011	Perioda de 6 luni încheiata la 30 iunie 2010
	RON	RON	RON	RON
Venituri din segmentare si profituri				
Venit brut	97.868.941	94.852.430		
Eliminare tranzactii inter-segmente	(605.188)	(313.234)		
Tevi PVC si profile	97.263.753	94.539.197	14.008.315	15.839.021
Venit brut	28.267.606	19.417.858		
Eliminare tranzactii	(653.505)	(996.560)		
Panouri termoizolante si structuri metalice	26.614.101	18.421.298	5.282.792	1.259.247
Venit brut	11.786.993	11.659.148		
Eliminare tranzactii	(1.381.581)	(1.798.619)		
Tevi polietilena	10.405.412	9.860.529	1.836.553	2.397.542
Total din operatiuni	135.283.266	122.821.023	21.127.553	19.495.810
Venit din investitii	-	-	112.743	88.186
Cheltuieli administrative si salarii	-	-	(24.740.859)	(21.063.378)
Cheltuieli financiare	-	-	(1.684.516)	(1.685.725)
Rezultatul exercitiului	-	-	(5.185.079)	(3.165.106)

TERAPLAST S.A.

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

	Segment active		Segment datorii	
	30 iunie 2011	31 decembrie 2010	30 iunie 2011	31 decembrie 2010
	RON	RON	RON	RON
Segment active si datorii				
Tevi PVC si profile				
Valoare bruta	241.225.064	240.277.986	123.360.594	111.473.173
Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri	(3.167.551)	(2.445.533)	(6.202.274)	(3.729.905)
Valoare neta	238.057.513	237.832.453	117.158.320	107.743.268
Panouri termoizolante si structuri metalice				
Valoare bruta	55.403.659	49.635.122	37.580.424	31.949.878
Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri	(11.048.762)	(11.880.339)	(258.173)	(496.580)
Valoare neta	44.354.897	37.754.783	37.322.251	31.453.298
Tevi polietilena				
Valoare bruta	19.970.280	17.417.243	11.273.075	9.235.064
Eliminare tranzactii inter-segmente si alte reduceri	(1.109.291)	(3.345.183)	(98.634)	(1.298)
Valoare neta	18.860.989	14.072.060	11.174.439	9.233.766
Nealocate	201.628	203.762	2.462.380	2.261.760
Total	301.475.027	289.863.058	168.117.390	150.692.092

TERAPLAST S.A.

Note explicative la situațiile financiare condensate consolidate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2011

3. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

	Segment depreciere		Segment intrari active pe termen lung	
	30 iunie 2011	30 iunie 2010	30 iunie 2011	30 iunie 2010
Segment depreciere si intrari de active pe termen lung	RON	RON	RON	RON
Tevi PVC si profile	8.858.384	12.749.027	1.681.237	7.267.734
Panouri termoizolante si structuri metalice	935.099	2.792.966	635.233	1.119.514
Tevi polietilena	320.465	192.701	8.117	515.033
Total	10.113.949	15.734.695	2.324.587	8.902.281