

Către Actionarii
S.C. Teraplast S.A.
Bucuresti, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare neconsolidate

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Teraplast S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul neconsolidat la data de 31 decembrie 2007 si contul de profit si pierdere neconsolidat, situatia neconsolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia neconsolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare neconsolidate mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 72.840.071 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 16.316.603 lei profit

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2006 au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o opinie fara rezerve asupra lor.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare neconsolidate. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania si a Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Baza exprimării opiniei cu rezerve

Limitarea sferei activității auditorului

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

Opinia cu rezerve

- 7 În opinia noastră, cu excepția eventualelor modificări care ar fi putut fi necesare în cazul în care am fi fost în măsură să ne declarăm satisfăcuți în legătură cu aspectele prezentate în paragraful 6, situațiile financiare neconsolidate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Teraplast S.A. la 31 decembrie 2007, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice ("OMF") nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Alte aspecte

- 8 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societatii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 9 Situațiile financiare neconsolidate anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, și anume Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007.
- 10 În conformitate cu cerințele OMFP 1752/2005 modificat prin OMFP 2374/2007 o societate mama trebuie să întocmească un set de situații financiare consolidate. Societatea a emis situațiile financiare consolidate asupra cărora noi ne-am exprimat opinia de audit într-un raport separat la data de 10 aprilie 2008.

Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005, articolul 263, punctul 2, modificat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2374/2007, noi am citit raportul administratorului atașat situațiilor financiare de la pagina 1 la pagina 14. Raportul administratorului nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorului noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Deloitte Audit SRL
Deloitte Audit S.R.L.
București
10 aprilie 2008