

**Raportul consolidat al Administratorilor SC TERAPLAST SA**  
**conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006, Anexa nr. 31**

**Data raportului:** 01 septembrie 2011

**Denumirea societății comerciale:** S.C. Teraplast S.A.

**Sediul social:** Bistrita, Str. Romana 17A

**Numărul de telefon/fax:** 0263 238202; int. 156; Fax: 0263 231221/ 231747

**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** 3094980

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J06/735/1992

**Capitalul social subscris și vărsat:** 101.380.557 lei

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de Administratie al SC Teraplast SA Bistrita numit de Adunarea Generala a Actionarilor SC Teraplast SA a elaborat, pentru semestrul I 2011, prezentul raport cu privire la:

- Bilantul contabil consolidat
- Contul de profit si pierderi consolidat
- Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu
- Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
- Note la situatiile financiare consolidate ale semestrului I 2011

Aceste situatii financiare sunt prezentate impreuna cu prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| Total bilant                   | <b>301.475.027</b> |
| Cifra de afaceri               | <b>135.283.266</b> |
| Rezultatul net al exercitiului | <b>(5.577.217)</b> |

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## 1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

**a) Elemente consolidate de bilanț**

|                                                                                | <b>30 iunie 2011</b> | <b>31 decembrie 2010</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
|                                                                                | <b>RON</b>           | <b>RON</b>               |
| <b>ACTIVE</b>                                                                  |                      |                          |
| <b>Active pe termen lung</b>                                                   |                      |                          |
| 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                   |
| <b>Total active pe termen lung</b>                                             | <b>168.214.891</b>   | <b>175.377.442</b>       |
| <b>Active circulante</b>                                                       |                      |                          |
| 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                |
| <b>Total active circulante</b>                                                 | <b>133.260.136</b>   | <b>114.485.616</b>       |
| <b>Total active</b>                                                            | <b>301.475.027</b>   | <b>289.863.058</b>       |
| <b>CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII</b>                                              |                      |                          |
| <b>Capital și rezerve</b>                                                      |                      |                          |
| 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                |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                                | <b>133.357.635</b>   | <b>139.170.965</b>       |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                                  |                      |                          |
| 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                |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                                            | <b>31.483.874</b>    | <b>20.823.057</b>        |
| <b>Datorii curente</b>                                                         |                      |                          |
| 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               |

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

|                                  |             |             |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| 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 |

**b) Contul de profit și pierderi consolidat**

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

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

c) Cash flow consolidat

|                                                                                | Perioada de 6 luni<br>încheiata la 30<br>iunie 2011<br>RON | Perioada de 6<br>luni încheiata la<br>30 iunie 2010<br>RON |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>                       |                                                            |                                                            |
| <b>Rezultatul înainte de impozitare</b>                                        | (5.185.079)                                                | (3.165.106)                                                |
| Cheltuieli cu dobânzile                                                        | 1.399.942                                                  | 1.368.903                                                  |
| Venituri din dobânzi și 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 și cheltuieli                   | (71.035)                                                   | 607.871                                                    |
| Efectul diferentelor de curs                                                   | (90.503)                                                   | (959.954)                                                  |
| <b>Mișcări în capitalul circulant</b>                                          |                                                            |                                                            |
| (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                                                  |
| <b>Numerar generat din activități operaționale</b>                             | <b>3.079.074</b>                                           | <b>6.119.787</b>                                           |
| Dobânzi plătite                                                                | (1.399.942)                                                | (1.368.903)                                                |
| Impozit pe profit plătit                                                       | (583.581)                                                  | (153.380)                                                  |
| <b>Numerar net generat din activități operaționale</b>                         | <b>1.095.551</b>                                           | <b>4.597.504</b>                                           |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>                         |                                                            |                                                            |
| 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)                                                  |
| <b>Numerar net (utilizat în) activități de investiții</b>                      | <b>(1.839.326)</b>                                         | <b>(9.032.792)</b>                                         |

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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

## 2. Analiza activității societății comerciale

**2.1.** Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

### Contextul mediului economic național:

Efectele crizei financiare mondiale s-au resimțit și în 2011 pe piața românească, influențând principalele sectoare de activitate în care activează companiile din Grupul Teraplast. În acest context cererea a rămas în continuare la un nivel redus, iar termenele de plată contractuale s-au dilatat, ca urmare a lipsei de lichidități din piață. Mai mult decât atât evoluția fluctuantă a pretului la materiile prime și a ratei de schimb pentru moneda națională au influențat de asemenea gradul de lichiditate al companiilor din Grupul Teraplast.

Cu toate acestea nicio companie din Grupul Teraplast nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în perioada analizată.

### **2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut**

Cheltuielile de capital consolidate aferente semestrului I 2011 au fost de 2,32 mil. lei.

**2.3.** Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Operațiunile economico-financiare referitoare la Semestrul I 2011 s-au înregistrat corect, având la baza documente legal întocmite. S-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, privind respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Obligațiile față de bugetul de stat și local, față de fondurile speciale au fost corect stabilite și efectuate viramentele în conformitate cu prevederile legale.

Mentionăm de asemenea că veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare consolidate ale primelor șase luni din 2011 sunt reflectate fidel în contul de profit și pierderi.

### **3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

**3.1.** Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective

Nu este cazul.

**3.2.** Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul.

### **4. Tranzacții semnificative**

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Nu este cazul

### **5. ANEXE**

Se anexează prezentului raport, în copie:

- bilanțul consolidat, la data de 30.06.2011;
- contul de profit și pierderi consolidat, la data de 30.06.2011;
- cash flow consolidat, la 30.06.2011 ;
- declarația Directorului General al Teraplast privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile consolidate aferente semestrului I 2011;
- structura acționariatului, la 30.06.2011;

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

- copii ale documentelor justificative pentru toate modificarile aduse actelor constitutive ale societatii, precum si structurilor de conducere ale societatii comerciale (administratie, executiv etc.)

**6. MENTIUNE:** Situatiile financiare consolidate pe Semestrul I 2011 nu au fost auditate de catre auditorul extern PricewaterhouseCoopers.

**Anexe:**

**Declaratia conducerii**

In conformitate cu prevederile articolului nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, declaram ca ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare aferente semestrului I 2011 si confirmam ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare consolidate intocmite la 30.06.2011 ofera o imagine fidela a activelor, obligatiilor, a pozitiei financiare, a contului de profit si pierdere;
- c) Companiile din Grupul Teraplast isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate;
- d) Raportul semestrial consolidat al Teraplast, intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM, prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent.

**Companiile consolidate din Grupul Teraplast la 30 iunie 2011:**

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| <b>Compania-mama</b>               |        |
| <b>Teraplast S.A.</b>              |        |
| <b>Subsidiare</b>                  |        |
| TeraGlass SRL                      | 100%   |
| Plastsistem S.A.                   | 78,71% |
| <b>Unitate controlata in comun</b> |        |
| Politub S.A.                       | 50%    |

**Structurile de conducere ale Grupului Teraplast**

**Consiliul de Administratie**

Firmele din Grupul Teraplast sunt administrate in sistem unitar de catre Consilii de Administratie alese de catre Adunarea Generala a Actionarilor fiecareia dintre companiile Grupului, prin vot secret. La data prezentului raport componenta Consiliilor de Administratie ale celor trei firme din Grupul Teraplast era urmatoarea:

**Stefan Bucataru – presedinte Teraplast si Plastsistem si administrator Politub**

**Daniel Kubiak – presedinte Politub**

**Dorel Goia – administrator Teraplast**

**Emanoil Viciu – administrator Teraplast**

**Gheorghe Grosan– administrator Teraplast**

**Stanean Alexandru – administrator Plastsistem**

**Emmanuel Gerard Marc Tritrent – administrator Teraplast**

**Magda Eugenia Palfi – administrator Teraplast**

**Laurentiu Ciocirlan – administrator Teraplast**

**Traian Boanca – administrator Politub**

**Cristina Stoian – administrator Plastsistem**

**Conducerea Executiva**

Conducerea executiva a companiilor din Grupul Teraplast este aleasa de catre Consiliile de Administratie ale celor trei firme. Directorii conduc activitatea zilnica a companiilor si au obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative. La data prezentului raport component conducerei executive a celor trei firme din Grupul Teraplast era urmatoarea:

**Stefan Bucataru**

***Director general Teraplast responsabil cu: organizarea, conducerea si gestionarea activitatii Teraplast, pe baza obiectivelor si criteriilor de performanta prevazute in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si in Programul de Investitii aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.***

A absolvit Universitatea Politehnica din Bucuresti in 1987, iar in 2002 a absolvit un MBA la University of Durham Business School, Marea Britanie. Anterior numirii sale la conducerea Teraplast, domnul Bucataru a detinut functia de director de investitii in cadrul companiei Global Finance International, iar din 2008 este proprietarul companiei de consultanta - Veldtster Management & Consulting.

**Traian Boanca**

**Director general Politub, responsabil cu: *organizarea, conducerea si gestionarea activitatii Politub, pe baza obiectivelor si criteriilor de performanta prevazute in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si in Programul de Investitii aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.***

A absolvit Facultatea de Mecanica la Institutul Politehnic din Cluj-Napoca in 1986. S-a alaturat echipei Politub in 1998, iar din 2000 pana in 2003 a detinut functia de director comercial. In acelasi an a fost ales in functia de Director General al companiei.

**Alexandru Stanean**

**Director general Plastsistem, responsabil cu: *organizarea, conducerea si gestionarea activitatii Politub, pe baza obiectivelor si criteriilor de performanta prevazute in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si in Programul de Investitii aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.***

A absolvit in 2005 Universitatea Babes-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor – specializarea Economist. In 2006 a urmat un master in Stiinte Economice. Din martie 2007 a ocupat functia de administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar in aprilie 2011 a fost ales director general al subsidiarei Plastsistem.