

Raportul Administratorilor societatii TERAPLAST SA
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006, Anexa nr. 31

Data raportului: 13 august 2015

Denumirea societății comerciale: Teraplast S.A.

Sediul social: Bistrita, Parc Industrial Teraplast, DN 15A (Reghin-Bistrita), KM 45+500

Numărul de telefon/fax: 0263 238202; Fax: 0263 231221

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

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

Capitalul social subscris și vărsat: 28.887.588 RON

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

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2015, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale semestrului I 2015.

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

Total bilant: 243,13 milioane LEI

Cifra de afaceri: 117,93 milioane LEI

Rezultatul net al exercitiului: 11,19 milioane LEI

1. Situația economico-financiară

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

a) Elemente de bilant

Indicator, mii lei	30 iunie 2015	30 iunie 2014	▲%
ACTIVE			
A. Active imobilizate - TOTAL	124.106	126.872	(2,18)
I. Imobilizari necorporale	482	680	(29,12)
II. Imobilizari corporale	100.824	103.431	(2,52)
III. Investitii imobiliare	13.358	13.547	(1,40)
VI. Investitii in filiale	9.427	9.199	2,48
V. Alte imobilizari financiare	15	15	0
B. Active circulante – TOTAL	118.455	96.397	22,88
I. Stocuri	30.719	36.873	(16,69)
II. Creante	83.689	58.730	42,50
III. Impozit pe profit de recuperat	-	-	-
IV. Casa si conturi la banci	4.047	793	410,34
V. Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	-	-
C. Cheltuieli in avans	571	657	(13,09)
TOTAL ACTIVE	243.132	223.926	8,58
CAPITALURI SI DATORII			
Capitaluri proprii	134.648	115.576	16,50
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	10.660	11.203	(4,85)
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	346	286	20,98
Datorii privind impozitele amanate	3.432	3.536	(2,94)
Datorii curente -TOTAL, din care:	94.046	93.325	0,77
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	29.734	40.617	(26,79)
Datorii comerciale si similare	52.464	47.656	10,09
Provizioane pentru litigii, alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.259	4.450	(4,29)
Impozit pe profit de plata	7.589	602	1160,63
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	243.132	223.926	8,58

*Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele individuale ale Teraplast, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

*semnul variatiei % indica efectul asupra activitatii companiei

In perioada analizata **datoriile** companiei s-au diminuat cu **22%**, fata de primele sase luni din 2014. In structura, **datoriile pe termen lung** sunt mai mici cu **0,54 milioane lei** fata de primul semestru al anului trecut, iar valoarea **datoriilor pe termen scurt** este redusa cu **10,88 milioane lei**.

Pe langa implementarea proiectelor operationale, in primele sase luni din 2015 ne-am focusat de asemenea pe imbunatatirea cash-flow-ului companiei, iar ca rezultat **disponibilul din conturile** companiei a ajuns la **4,04 milioane lei** in primul semestru al anului, fata de 0,79 mil. lei, in aceeasi perioada a anului precedent.

Creantele companiei Teraplast sunt in crestere in primele sase luni, pe de o parte pe fondul evolutiei cu peste 14% a cifrei de afaceri, iar pe de alta parte ca urmare a transferului liniei de business tamplarie termoizolanta pe compania Teraglass, impactul transferului in valoarea creantelor fiind de 9,18 milioane lei. In plus, in prima jumatate a anului Teraplast a asigurat o parte din portofoliul de clienti, ceea ce a permis extinderea termenelor de plata pentru acesti clienti. Compania continua insa politica moderata de acordare a creditului comercial si monitorizeaza constant lichiditatea clientilor sai.

b) Contul de profit și pierderi

Indicator, mii lei	30 iunie 2015	30 iunie 2014	▲ %
Cifra de afaceri	117.930	103.148	14,33
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold (D)/C	1.225	2.790	(56,10)
Alte venituri din exploatare	8.610	113	7.520,02
Materii prime, consumabile utilizate, marfuri	(77.267)	(73.115)	5,68
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(10.823)	(11.707)	(7,56)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(6.805)	(7.058)	(3,58)
Castiguri/(Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	32	(177)	117,98
Alte cheltuieli	(19.972)	(11.255)	77,45
Rezultatul financiar	312	(523)	159,64
Profit/(Pierdere) bruta, inainte de impozit pe profit	13.242	2.217	497,33
Profit/(Pierdere) neta	11.193	1.535	629,03
EBITDA	18.943	8.935	112,00

*Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele individuale ale Teraplast, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

*semnul variatiei% indica efectul asupra activitatii companiei

Teraplast a realizat in prima jumatate a anului o **cifra de afaceri de 117,93 milioane lei**, in crestere cu **14%** fata de aceeaasi perioada a anului trecut. Cifra de afaceri a Teraplast din semestrul I 2015 **nu include pentru perioada aprilie-iunie 2015 veniturile din linia de business tamplarie termoizolanta**, transferul de activitate pe compania Teraglass realizandu-se incepand cu luna aprilie 2015. Linia de business tamplarie termoizolanta a avut in primele trei luni din 2015 o contributie de 13% in cifra de afaceri totala a Teraplast. Incepand cu trimestrul II veniturile companiei Teraplast sunt generate de trei linii de business, si anume: instalatii, granule si profile tamplarie.

Evolutia **cifrei de afaceri** a fost sustinuta de cresterile inregistrate de pietele concordante, in primele sase luni ale anului lucrarile de constructii crescand cu peste 10%. Toate liniile de business ale Teraplast au avut o contributie pozitiva in cresterea cifrei de afaceri si majoritatea au inregistrat cresteri peste evolutia pietei, fapt care s-a produs pe fondul castigarii de cota pe piata interna si ca urmare a cresterii livrarilor pe pietele externe, fata de perioada similara a anului trecut.

In perioada analizata, **profitul net** al Teraplast s-a cifrat la **11,19 milioane lei**, fata de 1,53 milioane lei in primul semestru din 2014. Evolutia profitului net a fost sustinuta in principal de imbunatatirea semnificativa a performantei operationale, Teraplast realizand in primele luni din 2015 un **profit operational** in valoare de aproape **12,93 milioane de lei**, fata de 2,73 milioane lei in perioada similara din 2014. Din valoarea realizata din activitatea operationala, aproximativ 0,5 milioane lei reprezinta venituri din tranzactii nerecurente. Profitul net a fost de asemenea sustinut de imbunatatirea **rezultatului financiar**, ca urmare a veniturilor obtinute din dividende. In perioada ianuarie-iunie 2015, Teraplast a incasat de la subsidiara Politub dividende in valoare de 1,5 milioane lei, ca urmare a repartizarii profitului din anul 2014.

EBITDA este de asemenea in crestere, acest indicator cifrandu-se la peste **18,94 milioane de lei** in primele sase luni din 2015, comparativ cu 2,5 milioane lei anul trecut.

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.

In prima jumatate a anului pretul materiilor prime a avut un caracter extrem de volatil. In perioada aprilie-iunie 2015 s-au inregistrat cresteri de peste 50% ale pretului principalelor materii prime, fata de inceputul anului. Aceste cresteri s-au inregistrat in contextul in care producatorii de PVC, PP si PE nu au avut suficienta materie prima pentru procesare, care urmare a inchiderii unor rafinarii la nivel european, astfel ca anumite capacitati au fost oprite, iar pretul pentru marfa disponibila a fost crescut semnificativ. Cu toate acestea compania Teraplast nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in perioada analizata.

2.2 Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a societatii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2015 au fost de **9,69 mil LEI** (semestrul I 2014 = 4,06 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.

Operatiunile economico-financiare referitoare la Semestrul I 2015 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 ale primelor șase luni din 2014 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, la data de 30.06.2015;
- declarația Directorului General al Teraplast privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile aferente semestrului I 2015;
- structura acționariatului, la 30.06.2015;
- copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administratie, executiv etc.)

6. MENTIUNE: Situațiile financiare pe Semestrul I 2015 nu au fost auditate.

Anexe:

Structura actionariat la data de referinta 30 iunie 2015

	30 iunie 2015	
	Număr de acțiuni	% proprietate
Dorel Goia	135.124.842	46,78%
KJK Fund II SICAV-SIF	29.000.000	10,04%
Marley Magyarorszag	22.885.589	7,92%
Alte persoane fizice si juridice	101.865.449	35,26%
Total	288.875.880	100%

Structurile de conducere ale Teraplast

I. Consiliul de Administratie

Compania Teraplast este administrata in sistem unitar de catre un **Consiliu de Administratie** ales de catre Adunarea Generala a Actionarilor, prin vot secret. La data prezentului raport componenta Consiliului de Administratie al Teraplast era urmatoarea:

Dorel Goia – Presedinte

Magda Eugenia Palfi-Tirau – Administrator

Emanoil Viciu – Administrator

Razvan Stefan Letter – Administrator

Teofil-Ovidiu Muresan – Administrator

II. Conducerea Executiva

Conducerea executiva a Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar in prezent este delegata unui numar de doi directori, dintre care unul detine functia de Director General. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei si au obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative.

Alexandru STANEAN

Director General 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 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 ocupa functia de administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar din martie 2013 domnul Stanean este Director General al subsidiarei Plastsistem.

Edit ORBAN

Director Financiar responsabila cu: directia controlling, financiar, contabilitate, trezorerie, departamentul bugetare si analiza financiara, departamentul IT, departamentul raportare si analiza manageriala, departamentul de credit si departamentul fiscalitate.

A absolvit Universitatea Babes-Bolyai Cluj-Napoca in anul 1995, avand specializarea Economist, iar din 2007 este expert contabil autorizat si auditor financiar din anul 2009. Doamna Orban s-a alaturat echipei Teraplast in 2008 ca manager al departamentului de controlling, ulterior ocupand functiile de manager audit intern si director financiar adjunct. Anterior venirii sale in compania Teraplast, Edit Orban a detinut diverse functii in departamentul economic al companiei Iproeb Bistrita.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare, pentru semestrul I 2015, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere ale companiei Teraplast, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmam de asemenea ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor sase luni ale anului 2015 si a impactului lor asupra situatiilor financiare.

Alexandru Stanean
Director General



Edit Orban
Director Financiar

