

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

Data raportului: 11 august 2016

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: 37.762.177 lei

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 2016, 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 2016.

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

Total bilant: 265,85 milioane LEI

Cifra de afaceri: 131,83 milioane LEI

Rezultatul net al exercitiului: 26,13 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 Teraplast SA

mii lei	S1 - 2016	S1 - 2015	▲%
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	89.523	100.824	(11,21)
Investitii imobiliare	19.643	13.358	47,05
Imobilizari necorporale	960	482	99,18
Investitii in filiale	11.257	9.427	19,41
Alte imobilizari financiare	15	15	-
Creante comerciale imobilizate	6.102	6.837	(10,74)
Creante privind impozitul amanat	0	0	-
Total active imobilizate	127.500	130.943	(2,63)
Active circulante			
Stocuri	49.428	30.719	60,90
Creante comerciale si similare	78.409	76.853	2,02
Cheltuieli inregistrate in avans	815	571	42,68
Numerar si depozite pe termen scurt	9.693	4.047	139,55
Total active circulante	138.345	112.190	20,31
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii			
Total active	265.845	243.133	9,34
Capital propriu si datorii			
Capital propriu	37.762	37.762	-
Capital subscris	37.762	37.762	-
Alte elemente de capital	951	0	-
Prime de capital	27.385	27.385	-
Rezerve din reevaluare	17.046	18.708	(8,88)
Rezerve legale	5.444	4.101	32,73
Rezultat reportat	80.781	55.567	45,38
Total capital propriu	169.368	134.648	25,79
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	6.390	10.660	40,05
Alte datorii pe termen lung	0	0	-
Datorii privind beneficiile angajatilor	236	346	(31,77)
Subventii pentru investitii	0	0	-
Datorii privind impozitele amanate	2.652	3.432	(22,74)
Total datorii pe termen lung	9.278	14.438	(35,74)
Datorii curente			

Sediul central:

Parc Industrial Teraplast,
DN 15A, km 45+500
Cod. 427298, Jud. Bistrita-Nasaud
Tel. 0263-238202, Fax. 0263-231221
www.teraplast.ro

soluții eficiente pentru oameni și mediu

Datorii comerciale si similare	49.393	58.808	(16,01)
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	33.216	29.734	11,71
Impozit pe profit de plata	1.300	1.246	4,34
Subventii pentru investitii- portiune curenta	0	0	-
Provizioane	3.290	4.259	(22,76)
Total datorii curente	87.199	94.046	(7,28)
Total datorii	96.478	108.484	(11,07)
Total capital propriu si pasive	265.845	243.133	9,34

*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 primele sase luni din 2016 **disponibilul din conturi** a ajuns la **9,69 milioane lei**, fata de 4,04 milioane lei in perioada similara din 2015.

In ceea ce priveste **stocurile**, cresterea lor cu peste **60%** in aceasta perioada a fost generata de politica de protectie fata de fluctuatiile preturilor materiilor prime, strategie care, sprijinita si de cresterea vanzarilor, a contribuit la eficienta operationala inregistrata in prima jumatate a anului.

b) Contul de profit și pierderi Teraplast SA

mii lei	S1 - 2016	S1 - 2015	▲ %
Cifra de afaceri	131.828	117.930	11,78
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold (D)/C	6.327	1.225	416,63
Alte venituri din exploatare	61	8.610	(99,29)
Materii prime, consumabile utilizate, marfuri	(90.089)	(77.267)	16,59
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(11.826)	(10.823)	9,27
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(2.982)	(6.805)	(56,18)
Castiguri/(Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(233)	32	(831,68)
Alte cheltuieli	(15.983)	(19.972)	(20,42)
Rezultatul financiar	11.450	312	3.573,13
Profit/(Pierdere) bruta, inainte de impozit pe profit	28.643	13.242	116,30
Profit/(Pierdere) neta	26.129	11.193	133,44
EBITDA	31.937	20.350	56,94

*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

*S1 2015 include in primul trimestru si veniturile din tamplarie termoizolanta, in timp ce in 2016 aceste venituri apar pe Teraglass;

Teraplast a realizat in prima jumatate a anului o **cifra de afaceri de 131,82 milioane lei**, in crestere cu **12%** fata de aceeași perioada a anului trecut. Cifra de afaceri a Teraplast din semestrul I 2015 include pentru perioada ianuarie-martie 2015 veniturile din linia de business tamplarie termoizolanta, transferul de activitate pe compania Teraglass

Sediul central:

Parc Industrial Teraplast,
DN 15A, km 45+500
Cod. 427298, Jud. Bistrita-Nasaud
Tel. 0263-238202, Fax. 0263-231221
www.teraplast.ro

soluții eficiente pentru oameni și mediu

realizandu-se incepand cu luna aprilie 2015. In 2016 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. Toate liniile de business ale Teraplast au avut o contributie pozitiva in cresterea cifrei de afaceri.

In perioada analizata, **profitul net** al Teraplast s-a cifrat la **26,12 milioane lei**, fata de 11,19 milioane lei in primul semestru din 2015. Evolutia profitului net a fost sustinuta in principal de imbunatatirea semnificativa a performantei operationale, Teraplast realizand in primele sase luni din 2016 un **profit operational** in valoare de **17,19 milioane de lei**, fata de 12,93 milioane lei in perioada similara din 2015.

EBITDA este de asemenea in crestere, acest indicator cifrandu-se la peste **31,93 milioane de lei** in primele sase luni din 2016, comparativ cu 20,35 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.

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 2016 au fost de **5,37 mil LEI** (semestrul I 2015 = 9,69 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 2016 s-au inregistrat corect, avand la baza documente legal intocmite. S-au indeplinit obligatiile prevazute de lege, privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, privind respectarea principiilor contabilitatii, privind respectarea regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

Obligatiile fata de bugetul de stat si local, fata de fondurile speciale au fost corect stabilite si efectuate viramentele in conformitate cu prevederile legale.

Mentionam de asemenea ca veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale primelor sase luni din 2016 sunt reflectate fidel in contul de profit si 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.

Sediul central:

Parc Industrial Teraplast,
DN 15A, km 45+500
Cod. 427298, Jud. Bistrița-Nasaud
Tel. 0263-238202, Fax. 0263-231221
www.teraplast.ro

soluții eficiente pentru oameni și mediu

4. Tranzacții semnificative

In 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 anexeaza prezentului raport, in copie:

- bilantul, la data de 30.06.2016;
- declaratia Directorului General al Teraplast privind asumarea raspunderii pentru intocmirea situatiilor financiar-contabile aferente semestrului I 2016;
- structura actionariatului, la 30.06.2016;
- 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 pe Semestrul I 2016 nu au fost auditate.

Anexe:

Structura actionariat la data de referinta 30 iunie 2016

	30 iunie 2016	
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% proprietate</u>
Dorel Goia	176.636.699	46,78%
KJK Fund II SICAV-SIF	37.909.123	10,04%
Alte persoane fizice si juridice	163.075.948	43,18%
Total	377.621.770	100%

Structurile de conducere ale Teraplast

I. Consiliul de Administratie

Societatea Teraplast este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din cinci membri alesi de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de un an si pot fi realesi. La data prezentului raport structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Dorel Goia – Presedinte

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Sediul central:

Parc Industrial Teraplast,
DN 15A, km 45+500
Cod. 427298, Jud. Bistrita-Nasaud
Tel. 0263-238202, Fax. 0263-231221
www.teraplast.ro

soluții eficiente pentru oameni și mediu

Domnul Goia mai detine functii de administrator in Consiliile de Administratie ale companiilor Plastsistem SA, ACI Cluj si Parc SA si de Presedinte al Consiliului de Administratie in cadrul companiei Hermes SA.

Emanoil Viciu – Administrator Neexecutiv

Domnul Emanoil Viciu este de profesie inginer si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 1990. Domnul Viciu mai detine functii de Administrator in companiile Art Investment & Management si GM-Ecoinstal.

Magda Eugenia Palfi – Administrator Neexecutiv

Membru independent al Consiliului de Administratie

Doamna Magda Palfi-Tirau este de profesie economist si a fost aleasa in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2008. Doamna Palfi-Tirau este Director Regional Corporate in cadrul Raiffeisen Bank si este de asemenea membra in Boardul local al United Way Romania.

Teofil-Ovidiu Muresan – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

Domnul Teofil Muresan este de profesie inginer si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2014. Domnul Muresan este Director General si Presedinte al companiei Electrogrup SA si detine de asemenea functia de Presedinte al Consiliului de Administratie in cadrul companiei Direct One SA.

Razvan Stefan Lefter – Administrator Neexecutiv

Ales initial in cadrul AGA din 6 octombrie 2014.

Domnul Razvan Lefter este de profesie economist si a fost ales in Consiliul de Administratie al Teraplast in 2014, la propunerea KJK Fund, actionar Teraplast cu o participatie de 11%. Domnul Lefter este actionar unic si administrator al companiei RSL Capital Advisors si detine de asemenea functii de administrator in Consiliile de Administratie ale companiilor Conpet Ploiesti, KJK Caramida Bucuresti si Eurohold AD Sofia.

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.

Nascut in 1982

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 si in prezent urmeaza cursurile de executive MBA ale Universitatii Hull din Marea Britanie.

Sediul central:

Parc Industrial Teraplast,
DN 15A, km 45+500
Cod. 427298, Jud. Bistrita-Nasaud
Tel. 0263-238202, Fax. 0263-231221
www.teraplast.ro

soluții eficiente pentru oameni și mediu

In 2007 a fost ales administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar din 2010 domnul Stanean a ocupat functiile de Director General Adjunct, Director General si Presedinte al subsidiarei Plastsistem, Director General Adjunct al Teraplast si Administrator al Teraglass. Din noiembrie 2014, domnul Alexandru Stanean, asigura interimatul functiei de Director General al Teraplast.

Edit ORBAN

Director Financiar responsabila cu: directia financiar-trezorerie, departamentul analiza si departamentul IT.

Nascuta in 1970

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. In 2013, doamna Edit Orban a fost numita Director Financiar al companiei Teraplast si membru in Conducerea Executiva. In prezent, doamna Orban este de asemenea Director Financiar al subsidiarelor Plastsistem si Teraglass.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare, pentru semestrul I 2016, 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 2016 si a impactului lor asupra situatiilor financiare.

Alexandru Stanean
Director General



Edit Orban
Director Financiar



Sediul central:

Parc Industrial Teraplast,
DN 15A, km 45+500
Cod. 427298, Jud. Bistrita-Nasaud
Tel. 0263-238202, Fax. 0263-231221
www.teraplast.ro

soluții eficiente pentru oameni și mediu