

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

Data raportului: 10 august 2012

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

Sediul social: Bistrita, Parc Industrial Teraplast, DN 15A (Regih-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: 29.787.588 RON

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

Consiliul de Administratie al SC Teraplast SA Bistrita numit de Adunarea Generala a Actionarilor SC Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2012, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale semestrului I 2012.

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

Total bilant: **256.326 mii RON**

Cifra de afaceri: **98.523 mii RON**

Rezultatul net al exercitiului: **(3.864) mii RON**

1. Situația economico-financiară

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

a) Elemente de bilanț

BILANT CONTABIL, MII RON	S1 - 2012 realizat	S1 - 2011 realizat
ACTIVE		
A. Active imobilizate - TOTAL	146.715	161.642
<i>I. Imobilizari necorporale</i>	835	1.115
<i>II. Imobilizari corporale</i>	134.215	148.862
<i>III. Imobilizari financiare</i>	11.665	11.665
B. Active circulante – TOTAL	109.611	102.041
<i>I. Stocuri</i>	38.747	32.944
<i>II. Creante</i>	68.352	65.848
<i>III. Investitii financiare pe termen scurt</i>	-	330
<i>IV. Casa si conturi la banci</i>	1.647	2.722
C. Cheltuieli in avans	865	197
TOTAL ACTIVE	256.326	263.683
CAPITALURI SI DATORII		
<i>Capitaluri proprii</i>	126.210	139.884
<i>Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</i>	20.577	22.059
<i>Provizioane</i>	3.777	1.724
Datorii curente -TOTAL, din care:	105.761	100.016
<i>Sume datorate institutiilor de credit</i>	45.293	36.533
<i>Datorii comerciale</i>	50.076	51.786
<i>Alte datorii</i>	10.392	11.697
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	256.326	263.683

Activele imobilizate au scazut in primul semestru din 2012 cu 9,23%, fata de nivelul consemnat in 2011, in primul rand datorita vanzarii unor active fixe (terenuri si cladiri) eliberate in urma finalizarii in cursul anului 2011 a relocarii capacitatilor de productie si a birourilor din Bistrita in Parcul Industrial Teraplast, dar si ca urmare a finalizarii transferului activitatii de productie a teracotei si a tranzactiei de vanzare catre Met-Axa incepute in luna decembrie a anului anterior.

Activele circulante au inregistrat o crestere de 7,42% fata de iunie 2011, cae mai mare influenta venind din **stocuri**. Acestea au crescut cu 17,61%, la 38,74 mil. RON (S1 2011: 32,94 mil. RON), pe fondul necesitatii de a oferta sisteme complete de produse in momentul intrarii in perioada de varf a sezonului. **Creantele** au crescut cu 3,8%, la 68,3 mil. RON (S1 2011: 65,8 mil. RON); societatea continua insa politica moderata de acordare a creditului comercial si monitorizeaza constant lichiditatea clientilor sai. Mai mult, Teraplast mentine o politica stricta de inregistrare lunara a provizioanelor si ca urmare provizioanele inregistrate la 30 iunie 2012 sunt cu 2,8 mil. RON mai mult decat cele inregistrate la 30 iunie 2011. In aceeași perioada, numerarul din casa si banci a scazut pana la o valoare de 1,6 mil. RON (cu 1,1 mil. RON mai putin decat in S1 2011).

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Datoriile totale ale societății au crescut cu circa 6,3 mil. RON (de la un total de 123,8 mil. RON la 30 iunie 2011 la 130,1 mil. RON la 30 iunie 2012), în special pe fondul creșterii sumelor datorate instituțiilor de credit (creștere de 7,3 mil RON). Provizioanele au același nivel cu cele înregistrate la sfârșitul anului 2011 și sunt provizioane pentru riscuri și cheltuieli înregistrate pentru obligații privind activități de protejare a mediului înconjurător.

b) Contul de profit și pierderi

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE, MII RON	S1 - 2012 realizat	S1 - 2011 realizat	▲ % vs. 2011
Cifra de afaceri	98.523	99.033	(0,51)
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie – Sold C</i>	4.482	4.630	(3,20)
<i>Productia de imobilizari</i>	182	151	20,53
<i>Alte venituri din exploatare</i>	8.609	1.838	368,39
Venituri din exploatare – TOTAL	111.796	105.652	5,82
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	66.340	56.781	16,83
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	370	380	(2,63)
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	3.530	3.130	12,78
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	8.068	20.248	(60,15)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	10.700	10.934	(2,14)
<i>Ajustari de valoare privind activele fixe</i>	6.845	6.183	10,71
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	212	1.502	(85,89)
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	15.588	11.395	36,80
Cheltuieli de exploatare – TOTAL	111.653	110.554	0,99
<i>(Pierdere) din exploatare</i>	143	(4.902)	102,92
<i>Rezultatul financiar</i>	(4.007)	(97)	4030,93
<i>(Pierdere)/Profit brut</i>	(3.864)	(4.998)	(22,69)
(Pierdere)/Profitul net	(3.864)	(4.998)	(22,69)
EBITDA	6.989	1.282	445,16

Cifra de afaceri a Teraplast a fost comparabilă în primele șase luni din 2012 cu cea obținută în aceeași perioadă a anului trecut (mai mică cu doar 0,51%), în timp ce cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile, coroborate cu marfurile au scăzut cu 3,40% (de la 77,03 mil. RON în primele 6 luni ale lui 2011, la 74,4 mil. RON în aceeași perioadă a anului 2012). Ponderea în cadrul acestor cheltuieli este diferită în 2012 față de 2011, ca urmare a reintegrării producției Teraglass în cadrul SC Teraplast SA.

S-au înregistrat creșteri ale pozițiilor reprezentate de **alte venituri din exploatare**, dar și componenta corespunzătoare din cadrul **altor cheltuieli din exploatare** în principal datorate vânzării de active fixe către Teracota SRL Bistrita și Met-Axa (cele aferente liniilor de business auxiliare și activelor cu grad redus de utilizare). Pierdere netă înregistrată din aceste tranzacții cu active este de 194 mii RON.

Profitul operational înainte de dobanzi, impozite și amortizari (EBITDA) în primul semestru al anului 2012 a avut valori peste cele înregistrate în aceeași perioadă a anului 2011. **Rezultatul net negativ** de 3,86 mil. RON a fost influențat în primul semestru al anului 2012 de creșterea cheltuielilor nete cu diferențele de curs valutar, ca urmare a devalorizării leului față de euro cu 3,00% (2011: devalorizare

0,14%), dar și de creșterea cheltuielilor nete cu dobânzile cu aproximativ 362 mii lei față de perioada precedentă.

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 economic național: Efectele crizei financiare mondiale s-au resimțit și în 2012 pe piața românească, influențând principalele sectoare de activitate în care activează compania 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 companiei Teraplast.

Cu toate acestea compania 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 aferente semestrului I 2012 au fost de 3,94 mil RON.

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 2012 s-au înregistrat corect, având la bază 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 2012 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 30.06.2012;
- declarația Directorului General al Teraplast privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile aferente semestrului I 2012;
- structura acționariatului, la 30.06.2012;
- copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administratie, executiv etc.)

6. MENȚIUNE: Situațiile financiare pe Semestrul I 2012 nu au fost auditate de către auditorul extern PricewaterhouseCoopers.

Anexe:

Structura acționariat la data de referință 30 iunie 2012

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

	30 iunie 2012	
	Număr de acțiuni	% proprietate
Dorel Goia	102.067.342	34,27%
Emanoil Viciu	25.240.060	8,47%
SIF Banat Crisana	32.766.683	11,00%
Marley Magyarorszag	22.885.589	7,68%
Alte persoane fizice si juridice	114.916.197	38,58%
Total	297.875.880	100%

Structurile de conducere ale Teraplast***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:

Stefan Bucataru – presedinte

Dorel Goia – administrator

Emanoil Viciu – administrator

Gheorghe Grosan – administrator

Emmanuel Gerard Marc Tritrent – administrator

Magda Eugenia Palfi – administrator

Laurentiu Ciocirlan – administrator

Conducerea Executiva

Conducerea executiva a companiei Teraplast a fost delegata de Consiliul de Administratie unui director general. Acesta are obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative. Durata mandatului **Directorului General** este de un an, incepand cu data de **2 mai 2012**.

Stefan Bucataru

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 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 - Veldster Management & Consulting.