

Raportul administratorilor SC TERAPLAST SA
conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 Anexa nr.32 cu modificarile si
completarile ulterioare

Pentru exercițiul financiar: 2009

Denumirea societății comerciale: TERAPLAST S.A.

Sediul social: Bistrita, Str. Romana 17A

Numarul 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

Piata reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris și varsat: 29.787.588 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 297.875.880, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al SC Teraplast SA Bistrita numit de Adunarea Generala a Actionarilor SC Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2009, 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 anului 2009.

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

Total bilant	144.263.952 lei
Cifra de afaceri	188.255.296 lei
Rezultatul net al exercitiului	7.748.596 lei

**TeraPlast**[®]**1. Analiza activității Companiei****a) Descrierea activității de baza a companiei:**

Compania functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr.31 / 1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul de activitate ale Companiei poate fi rezumat ca fiind fabricarea articolelor din material plastic.

b) Data înființării companiei:

Compania Teraplast S.A. este o societate pe actiuni infiintata in Romania in anul 1992, prin preluarea activitatilor desfasurate de Intreprinderea de Materiale de Constructii Bistrita.

c) Fuziuni sau reorganizari semnificative ale companiei sau ale societăților controlate, in timpul exercitiului financiar:

Teraplast este o companie cu capital majoritar romanesc, iar din 2008 compania este listat la Bursa de Valori Bucuresti. Actionarii principali ai Teraplast la data de referinta 31 decembrie 2009 erau urmatorii:

	2008			2009		
	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala Totala	%
GOIA DOREL	98.762.837	9.876.284	33,16%	102.067.170	10.206.717	34,26%
VICIU EMANOIL	61.240.069	6.124.007	20,56%	45.038.833	4.503.883	15,12%
SIF BANAT-CRISANA	33.924.683	3.392.468	11,39%	33.924.683	3.392.470	11,39%
GEMENCPLAST SZEKSZARD	22.885.589	2.288.559	7,68%	22.885.589	2.288.559	7,68%
ALTE PERSOANE	81.062.702	8.106.270	27,21%	93.959.605	9.395.959	31,54%
TOTAL	297.875.880	29.787.588	100%	297.875.880	29.787.588	100%

Compania Teraplast este cea mai mare entitate a Grupului cu acelasi nume si include cinci fabrici care deruleaza activitati, precum: productia de tevi si fittinguri PP, productia de tevi PVC, productia de profile si granule plastificate din PVC, productia de geam si tamplarie termoizolanta din PVC si productia de cahle de teracota.

Subsidiarele Grupului la care Teraplast detine participatii directe sunt companiile Politub si Plastsistem. Compania Politub produce tuburi si tevi PE, de medie si inalta densitate pentru retelele



**TeraPlast**[®]

de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii. TeraPlast detine o participatie de 50% in Politub, celalalt actionar fiind compania franceza Socotub. Proiectul de relocare a facilitatilor de productie la Saratel va ingloba si compania Politub, constructia fabricii fiind in curs de realizare. Compania Plastsistem este responsabila cu productia de structuri metalice si panouri sandwich cu spuma poliuretana, participatia companiei TeraPlast in Plastsistem fiind de 72,15%. Societatea isi desfasoara activitatea in Parcul Industrial TeraPlast de la Saratel.

d) Descrierea achizitiilor si/sau a instrainarilor de active;

Valoarea totala a activului la 31.12.2009 , a fost de **235.318.238** lei cu **34.619.408** lei mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului. Structurat, aceste modificari ale activului se prezinta astfel:

Activ	31.12.2009	31.12.2008	Diferente
1	2	3	4=2-3
Total activ			
din care:	235.412.386	200.698.834	34.713.552
1.1. Active imobilizate, din care	150.532.816	127.304.641	23.228.175
1.1.1. Imobilizari necorporale	1.826.257	1.550.250	306.329
1.1.2. Imobilizari corporale	139.325.509	116.352.962	22.972.547
1.1.3. Imobilizari financiare	9.381.050	9.401.429	(20.379)
1.2. Active circulante, din care	84.302.242	73.361.443	10.940.801
1.2.1. Stocuri	28.565.143	23.837.091	4.728.054
1.2.2. Creante	52.596.989	40.349.164	12.247.825
1.2.3. Alte active circulante	3.140.110	9.175.188	(6.035.078)
1.3. Cheltuieli in avans	577.327	32.750	544.577

Din total cresteri de active de 34.713.551 lei, 23.228.175 lei reprezinta cresteri de capital fix (mijloace fixe). Principalele achizitii in cursul anului 2009 s-au referit la continuarea investitiilor in utilaje si instalatii utilizate in procesul de productie :

- linie teava corugata;
- utilaje (extrudere si matrite) pentru completarea sistemului de profile de tamplarie
- instalatie dozare malaxare

In ceea ce priveste instrainarea de active, principalele vanzari s-au referit la:

- linii confectionare ferestre
- teren in suprafata de 3500 mp



**TeraPlast**[®]**e) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii;**

Situatia contului de profit si pierderi-respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2009, se prezinta astfel:

	31.12.2009	31.12.2008	Diferente
0	1	2	3=2-1
1. Venituri din exploatare	196.321.071	206.361.631	(10.040.560)
2. Cheltuieli din exploatare	185.514.452	180.891.951	4.622.501
3. Profit din exploatare	10.806.619	25.469.680	(14.663.061)
4. Venituri financiare	1.998.507	3.886.135	(1.887.628)
5. Cheltuieli financiare	4.756.718	7.611.376	2.854.658
6. Profit(pierdere) financiara	-2.758.211	-3.725.241	967.030
7. Venituri totale	198.319.578	210.247.766	(11.928.188)
8. Cheltuieli totale	190.271.170	188.503.327	1.767.843
9. Profit brut	8.048.408	21.744.439	(13.696.031)
10. Impozit pe profit	299.812	2.422.301	(2.122.489)
11. Profit net	7.748.594	19.322.138	(11.573.544)

Compania TeraPlast a fost auditata de auditorul independent S.C. Deloitte Audit S.R.L. Rezultatele auditarii companiei sunt prezentate in Raportul Auditorului Independent S.C. Deloitte Audit, anexat.

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ	31.12.2009	31.12.2008	Diferente
1	2	3	4=2-3
Total activ			
din care:	235.412.386	200.698.834	34.713.552
1.1. Active imobilizate, din care	150.532.816	127.304.641	23.228.175
1.1.1. Imobilizari necorporale	1.826.257	1.550.250	306.329
1.1.2. Imobilizari corporale	139.325.509	116.352.962	22.972.547





TeraPlast®

1.1.3. Imobilizari financiare	9.381.050	9.401.429	(20.379)
1.2. Active circulante, din care	84.302.242	73.361.443	10.940.801
1.2.1. Stocuri	28.565.143	23.837.091	4.728.054
1.2.2. Creante	52.596.989	40.349.164	12.247.825
1.2.3. Alte active circulante	3.140.110	9.175.188	(6.035.078)
1.3. Cheltuieli in avans	577.327	32.750	544.577

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31.12.2009 este urmatoarea:

<i>Pasiv</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Diferente</i>
1	2	2	4=3-2
Total Pasiv , din care:	235.412.386	200.698.834	34.713.552
1.1. Capitaluri proprii, din care	144.263.952	140.754.190	3.509.762
1.1.1. Capital social	29.787.588	29.787.588	-
1.1.2. Prime de capital	42.245.118	42.245.118	-
1.1.3. Rezerve legale	3.002.459	2.600.039	402.420
1.1.4. Profit	7.748.596	19.322.138	(11.573.542)
1.1.5. Repartizarea profitului	-402.420	-1.094.571	(1.496.991)
1.1.6. Rezultatul reportat	4.556.322	-11.743.927	16.300.249
1.1.7. Alte reserve	38.962.459	38.962.459	-
1.1.8. Actiuni proprii	-1.682.159	-	(1.682.159)
1.1.9. Diferente din reevaluare	20.045.988	20.675.346	(629.358)
1.2. Datorii-total, din care	88.365.176	57.501.192	30.863.984
1.2.1. Imprumuturi bancare	53.711.809	29.466.031	24.245.778
1.2.2. Obligatii furnizori	29.867.421	23.379.811	6.487.610
1.2.3. Clienti creditorii	203.680	322.480	(118.800)
1.2.4. Alte datorii	4.582.266	4.332.870	249.396
1.3. Provizioane	2.783.258	2.443.452	339.806

Capitalurile proprii ale societatii au crescut in exercitiul financiar 2009 cu 3.509.762 lei, in special ca urmare a incorporarii profitului, diminuat de rascumpararea actiunilor.



Rezerva legala este de 3.002.459 lei si reprezinta 10,08% din capitalul social.

Alte rezerve, inregistrate in capitalurile proprii ale societatii sunt in cuantum de **38.962.459** lei.

Datoriile totale ale societatii au crescut cu 30.863.984 lei, in special prin cresterea obligatiilor pe termen scurt fata de institutii bancare(cu 24.245.778 lei) si a obligatiilor fata de furnizori(cu 6.487.610 lei)

Provizioanele constituie se impart in:

- provizioane pentru diferentele nefavorabile din reevaluarea constructiilor- 1.089.743 lei
- provizioane pentru clienti- 1.217.598 lei
- provizioane pentru depreciere marfa- 215.003 lei
- provizioane pentru recompensare salariati, pensie- 2.783.258 lei

Aspecte principale privind organizarea activitatii financiar-contabile:

Organizarea contabilitatii s-a realizat prin serviciul financiar-contabil propriu , prin care s-a urmarit si realizat tinerea corecta si la zi a operatiunilor contabile, respectarea principiilor contabilitatii si a regulilor si metodelor contabile prevazute in reglementarile in vigoare.

Bilantul contabil a fost intocmit in baza balantei de verificare, a conturilor sintetice si s-a urmarit respectarea normelor metodologice si a regulilor de intomire a bilantului contabil, posturile inscrise in bilant cu datele inregistrate in contabilitate si sunt puse de accord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarelor.

Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile , cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2009.

Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv

1.1.1. Elemente de evaluare generală aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2009

Profitul brut 8,04 milioane lei

Profitul net 7.75 milioane lei

Total active 235.4 milioane lei

Raport Solvabilitate 2,66

Rentabilitatea capitalurilor (ROE) 5,37%

Indicator de lichiditate 1,2

Evolutia activitatii S.C. TERAPLAST S.A. pe durata exercitiului financiar 2009, comparativ cu prevederile din bugetul de venituri si cheltuieli si cu realizarile similare ale anului 2008.

**TeraPlast**[®]

Situatia principalilor indicatori economico-financiari la incheierea exercitiului financiar 2009, se prezinta astfel:

Nr. Crt.	Indicatori	Realizat 2008	Programat BVC 2009	Realizat 2009	Grad de realizare	
					6=5/3	7=5/4
0	1	3	4	5	6=5/3	7=5/4
1.	Cifra de afaceri, din care:	194.916.101	213.189.611	188.255.296	97%	88%
	-din productie	162.201.441	188.189.611	150.510.620	93%	80%
	-din comercializari	32.597.023	25.000.000	37.561.650	115%	150%
	-din subventii	117.637	0	183.026	156%	-
2.	Profit contabil brut	21.744.439	19.332.376	8.048.406	37%	42%
3.	Profit contabil net	19.322.138	16.239.205	7.748.594	40%	48%
4.	Numar de personal	<u>540</u>		<u>541</u>	-	-
5.	Venituri totale	210.247.766	218.192.891	198.319.578	94%	91%
6.	Cheltuieli totale	188.503.327	198.860.504	190.271.170	101%	96%

b) Cifra de afaceri :

	Realizat 2008	Bugetat 2009	Realizat 2009	% Realizat 2009/2008	% Realizat/programat
TOTAL CIFRA DE AFACERI:	194.916.101	213.189.611	188.255.296	97%	88%

In anul 2009, valoarea cifrei de afaceri a scazut cu 3% fata de anul 2008, in special datorita scaderii vanzarilor de profile pentru constructii si granule plastificate. Fata de parametrii bugetati exista o nerealizare de 12% , rezultata in special din vanzarile pe segmentul ferestre confectionate din PVC, granule plastificate si profile PVC. Totodata reducerea valorica a cifrei de afaceri se datoreaza si deprecierii pretului de vanzare generat de pretul mediu al PVC-ului mai redus in 2009 fata de 2008.

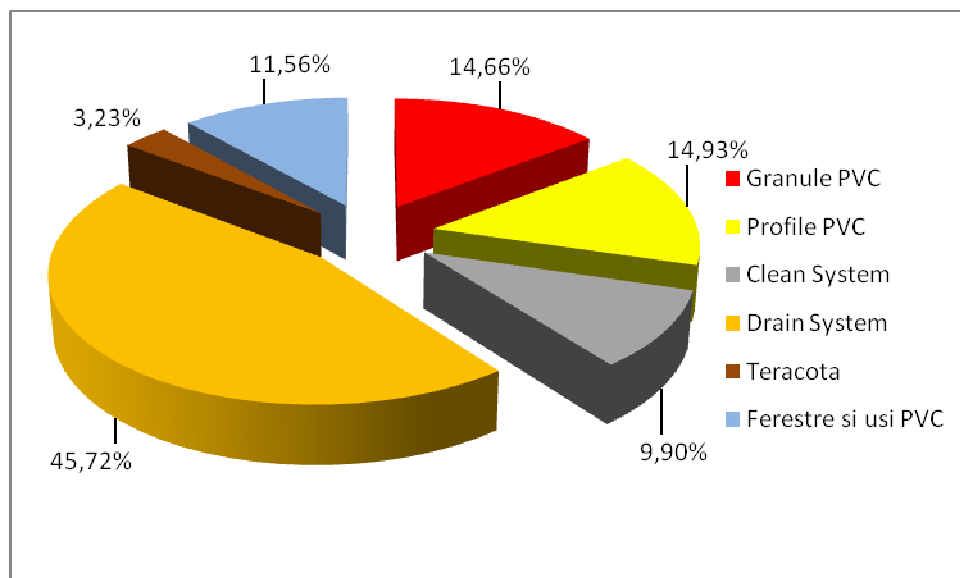
In cazul depozitelor , volumul vanzarilor a depasit nivelul atins in anul 2008 la majoritatea punctelor de lucru, exceptie facand depozitul Oradea, unde s-au redus in principal lucrarile penru infrastructura. Valoarea vanzarilor pe fiecare locatie, in anul 2009, comparativ cu perioada precedenta si cu nivelul bugetat , a fost urmatoarea:



Volumul vanzarilor din productia proprie, pe grupe de produse, in anul 2009, comparativ cu anul 2008 si cu nivelul bugetat pentru anul 2009 se prezinta astfel:

Nr crt	Denumire segment	Realizat 2008	Bugetat 2009	Realizat 2009	Realizat 2009/ realizat 2008	Realizat 2009/ Bugetat 2009
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1	Granule PVC	33.957.001	26.945.500	22.057.943	64,96%	81,86%
2	Profile PVC	26.810.209	42.569.800	22.455.060	83,76%	52,75%
3	Clean System	17.279.204	16.128.900	14.899.177	86,23%	92,38%
4	Drain System	62.261.959	68.269.100	68.770.035	110,45%	100,73%
5	Teracota	6.498.900	5.362.200	4.862.018	74,81%	90,67%
6	Ferestre si usi PVC	14.165.785	28.911.900	17.382.460	122,71%	60,12%
	TOTAL	160.973.058	188.187.400	150.426.693	93,45%	79,93%

Reprezentarea grafica a vanzarilor pentru anul 2009:





TeraPlast®

c) Export:

	Realizat 2008	Bugetat 2009	Realizat 2009	% Realizat2009/2008	% Realizat/ programat
TOTAL CIFRA DE AFACERI:	194.916.101	213.189.611	188.255.296	97%	88%
	14.128.967	17.319.700	12.307.251	87%vz lei	71% vz lei
	3333025 eur	4.075.224 eur	2619053 eur	78,6% vz eur	64% vz eur
Din care EXPORT:					

d) Costuri:

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
1.Cifra de afaceri neta	194.916.101	188.255.296
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	157.515.624	160.966.263
3. Cheltuielile activitatii de baza	146.729.036	143.931.167
4. Cheltuielile activitatii auxiliare	2.689.129	4.903.923
5. Cheltuieli indirecte de productie	8.097.459	12.131.173
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	37.400.477	27.289.033
7. Cheltuieli de distributie	10.704.460	10.136.616
8. Cheltuieli generale si de administratie	12.671.867	12.329.574
9. Alte venituri din exploatare	4.811.582	3.302.860
10. Venituri din variatia de productie stocata	6.633.948	2.680.916
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9+10)	25.469.680	10.806.619

e) Cota de piata

Avand in vedere faptul ca produsele societatii sunt diversificate, nu se poate determina o cota de piata globala.

f) Lichiditatea

Societatea detinea in conturi la 31.12.2009 suma de 2.759.995 lei.

Indicator de lichiditate 1,2



1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al companiei

Compania Teraplast dispunea la 31 decembrie 2009 de o unitate de fabricatie a produselor PVC, care includea sectiile de tevi PVC, de profile de tamplarie, de profile de constructii, de granule rigide si de granule plastificate, si de o unitate de fabricatie a poliolefinelor, ce include sectiile de tevi corugate PP, camine, tevi PP de scurgere si fittinguri. Pe langa unitatile de productie compania Teraplast mai avea la finele anului 2009 un numar de sapte depozite la nivel national, un centru logistic in Bistrita, precum si sase showroom-uri de vanzari ferestre.

Teraplast este furnizor de solutii si sisteme complete in domeniul instalatiilor, amenajarilor si constructiilor. Teraplast a lansat si va dezvolta in viitor conceptul de "solutii si sisteme complete", ceea ce presupune reorganizarea portofoliului pe game de produse complementare, cu specializare si destinatie unica, oferind astfel solutii complete si sisteme integrate clientilor sai.

In 2009, majoritatea sistemelor Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2009 se intentioneaza continuarea trendului de dezvoltare a fiecarui sistem in parte. Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele-cheie precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export atat pe pietele Europei Centrale si de Est, cat si pe cele din Europa de Vest.

Principalele unitati de business ale Teraplast sunt urmatoarele:

DRAIN SYSTEM contine solutii complete pentru sisteme de canalizari ape menajere si pluviale: teville si fittingurile din PVC, tevi si fittinguri din PP corugat, camine de inspectie si vizitare, capace fonta, tuburi flexibile pentru drenaj.

In 2009, pe fondul recesiunii, in care a fost angrenata si Romania, cresterea Drain System a fost de 0,88%.

Compania Teraplast a reusit sa mentina parteneriatul cu o serie de firme de constructie importante, alaturi de care a furnizat solutii complete pentru mai multe proiecte de interes national precum: ISPA Drobeta Tr. Severin, ISPA Arad, ISPA Bistrita, ISPA Baia Mare, ISPA Cluj-Napoca (etapele II – III), ISPA CLUJ, ISPA Piatra Neamt, ISPA Suceava, ISPA Craiova, Bucuresti B1-3, Maracineni, parc industrial Prejmer etc. In acelasi timp s-au consolidat si extins parteneriatele cu marile retele de retail precum Ambient, Baumax, Dedeman, Praktiker etc.

Din 2009, TERAPLAST este unicul producator de tevi corugate din polipropilena din Romania, avantajele folosirii acestui tip de material fiind numeroase. Teville corugate au diametre cuprinse intre 600 mm si 1.000 mm, la o capacitate de productie cumulata de peste 5.700 tone anual. Noile produse au caracteristici tehnice in acord cu standardele pietei europene. Teava corugata din PP este utilizata in canalizarea apelor uzate menajere si pluviale sau in infrastructura rutiera, oferind solutii speciale pentru industrie si sectorul public.

Avantajele acestui nou produs sunt numeroase in cazul in care se face o comparatie cu alte tipuri de tevi de diametre mari existente pe piata la ora actuala (fie alte tevi din material plastic fie conducte din beton). Pe de o parte rigiditatea ridicata (teville PP Terapipe se produc in gama SN8), ceea ce la diametre mari si adancimi mari de ingropare este o caracteristica extrem de importanta, pe de alta parte flexibilitatea si usurinta in montaj a acestora.

**TeraPlast®**

Un alt avantaj important a tevilor corugate PP SN8 Terapipe este reprezentat de imbinarea flexibila prin intermediul mufei de conectare a tevii de tip SAFECONNEC, mufa ce asigura o etansare perfecta pe termen lung. Pentru mentinerea etanseitati in timp, zona din dreptul imbinarii este ramforsata prin sudarea unei benzi rigide pe suprafata exterioara a mufei.

De asemenea, debitele ce pot fi vehiculate prin conductele Terapipe sunt cu pana la 30% mai eficiente, datorita sectiunii interioare marite, comparativ cu celelalte tipuri de conducte existente pe piata, fapt ce ii confera un avantaj atat din punct de vedere tehnic cat si economic. Cu alte cuvinte, tevile PP Terapipe reprezinta viitorul in retelele de canalizare.

Pentru rețelele ingropate de canalizare exterioară a apelor pluviale, uzate menajere si industriale, TERAPLAST produce tot din 2009 cămine de vizitare realizate din PE prin tehnologia de rotoformare intr-o gama diversificată, atât ca dimensiuni cât si ca număr de intrări/ieșiri.

Modelul caminelor de vizitare Teraplast este unul inovator rezultand numeroase avantajele: posibilitatile de racordare la diferite unghiuri fata de axa retelei de canalizare(45;90;180 grade) eliminandu-se necesitatea detinerii pe stoc a mai multor tipuri de camine; se elimina necesitatea folosirii mufelor duble la conectare; transportul si manipularea sunt mult usurate datorita greutatii reduse; rezistenta ridicata la coroziune; etanseitate crescuta – protectia mediului; instalare rapida fara a necesita utilaje speciale; racordare simpla si posibilitati de ajustare ulterioara; reglarea « fina » a inaltimii caminului la cota terenului cu ajutorul elementului de inaltare; posibilitatea racordarii in acelasi loc a mai multor diametre de teava (DN110 – DN500); curatare usoara; durate de viata estimata fiind de peste 50 de ani.

Tot prin rotoformare, in completarea Drain system, Teraplast produce din 2009 si rezervoare pentru lichide care prezinta urmatoarele avantaje : capacitati crescute de stocare (pana la 10 mc); sunt solutia ideala in zonele in care nu exista canalizare menajera; transportul si manipularea sunt mult usurate datorita greutatii reduse; rezistenta ridicata la coroziune; instalare rapida fara a necesita utilaje speciale; racordare simpla si posibilitati de ajustare ulterioara; reprezinta o solutie pentru viitor deoarece sunt ecologice datorita impermeabilitatii.

Perspective 2010

In 2010, Teraplast va continua dezvoltarea Drain System prin introducerea in productie proprie a unor repere care sa completeze portofoliul actual de camine si de fittinguri. Pe segmentul produselor comercializate, in 2010 se vor incheia noi contracte de colaborare cu producatori de renume din Europa in vederea largirii gamei de solutii oferite clientilor Teraplast.

Water & Gas System

Include solutii complete pentru sistemele de utilitati apa si gaz precum si pentru retelele de irigatii. Principalele produse care compun acest sistem sunt: tevile din PE; fittinguri cu strangere mecanica; fittinguri PE cu asamblare "cap la cap"; fittinguri PE cu asamblare prin electrofuziune, accesorii; hidranti subterani si supraterani; robineti sertar si bransament; mansoane larga toleranta tip "Waga"; camine pentru apometru; aparate sudura cap la cap si electrofuziune.

In 2009, Water& Gas System a integritat o crestere a vanzarilor de 41,17%, datorata in special vanzarilor pe proiecte, dar si prin cresterea vanzarilor spre clientii mici si mijlocii. Proiectele pentru care Teraplast a fost furnizor au fost: ISPA Galati, ISPA Pitesti, lucrari de reabilitare aductiune apa/gaz in Bucuresti; Iasi (IS); Huedin (BH); Simleu Silvaniei (BH); Singiorgiu de Mures (MS).





TeraPlast[®]

Principala noutate pentru acest sistem este introducerea in productie a caminelor pentru apometru, pe care Teraplast le produce in 6 configuratii si dimensiuni pentru a satisface solicitarile clientilor.

Perspective 2010

Pe segmentul produselor comercializate, in 2010 s-au incheiat noi contracte de colaborare cu producatori de renume din Europa in vederea largirii gamei de produse oferite clientilor Teraplast dar si pentru a face fata solicitarilor din perioadele de varf.

DECOR system

Decor System – include profile PVC pentru constructii (lambriuri, pereti despartitori) si panouri termoizolante.

In 2009, Decor system a inregistrat o diminuare de 17% a vanzarilor ca urmare a contractarii pietei de materiale de constructii datorate contextului economic nefavorabil. Lipsa lichiditatilor din domeniul rezidential a provocat o orientare a pietei catre produse atractive ca pret, dar cu calitate indoielnica, acest lucru provocand o presiune puternica pe pret. In consecinta a fost necesara o reanalizare a ofertei Teraplast si introducerea in productie a unor produse economice care sa permita mentinerea cotei de piata detinuta de Teraplast.

Concomitent cu introducerea in productie a profilelor economice, Teraplast si -a consolidat pozitia in piata prin semnarea de noi contracte cu distribuitori de profile PVC axati in special pe distributia in mediul rural, precum si prin demararea de noi contracte de colaborare cu noi retaileri de bricolaj care urmeaza sa se lanseze pe piata locala incepand cu 2010.

De asemenea contextul economic nefavorabil si-a pus amprenta si asupra vanzarilor de panouri termoizolante ca urmare a stoparii si amanarii multor investitii din sectorul industrial.

Perspective 2010

Printre proiectele anului 2010 pentru sistemul ddecor se numara introducerea in comercializare a unor noi game de produse, consolidarea portofoliului actual de clienti si incheierea de noi contracte de colaborare, toate aceste masuri avand rolul de a creste cota de piata a Teraplast pe acest sistem.

In acest an vor fi introduse noi modele si nuante de profile PVC, introducerea acestora fiind insotita de politici de marketing mult mai agresive decat in anii precedenti, scopul acestor masuri fiind cresterea cotei de piata detinuta in acest moment de Teraplast.

Clean System

In anul 2009, sistemul de canalizari interioare Clean a inregistrat o scadere de doar 1,8% a vanzarilor, in contextul caderii pietei imobiliare si stoparii proiectelor de residential.

Mare parte a acestor vanzari s-a realizat prin marile retele de retail care se adreseaza direct clientului final si prin contractele de parteneriat incheiate cu mari depozite de material de constructii care asigura distributia produselor Teraplast la nivel national. In productia de fittinguri PP au fost introduse in anul 2009 trei noi repere.



**TeraPlast**[®]**Perspective 2010**

Pentru 2010 Teraplast si-a propus alinierea continua la cerintele pietei prin diversificarea continua a gamei de produse, pentru a satisface toate cerintele si nevoile clientilor nostri. Se incearca introducerea a minim trei repere noi in productia de fittinguri PP si se studiaza posibilitatea producerii de teava PP multistrat. Pe partea comerciala se va continua colaborarea cu retelele de retail, dar si dezvoltarea distributiei prin parteneri si prin depozitele proprii.

TeraGlass System

TeraGlass – include tamplaria termoizolanta din PVC, care este realizata cu profile de 4 si 5 camere, produse de Teraplast in fabrica de profile PVC de la Saratel. In 2009, Divizia de Ferestre a Teraplast a inregistrat o crestere de 21% a vanzarilor, in ciuda stoparii multor proiecte rezidentiale din lipsa finantarii.

Fabrica de tamplarie termoizolanta este localizata in Bistrita si nu face parte din planul de relocare al Teraplast, deoarece unitatea de productie este nou construita, in 2004, si se afla in zona industriala a orasului.

Fabrica din Bistrita are o capacitate de productie a confectiilor de tamplarie termoizolanta de peste 100.000 mp/an. Tot in aceasta fabrica se produce si geamul termoizolant, capacitatea anuala de productie fiind de aproximativ 120.000 mp/an. Avand in vedere faptul ca piata relevanta pentru sistemele de tamplarie termoizolanta se intinde pe o raza de 500-700 km in jurul centrului de productie, este posibil sa nu fie necesar ca in urmasorii ani Teraplast sa investeasca intr-o noua fabrica, localizata in alta zona a tarii.

In 2009, compania Teraplast a finalizat procesul de rebranding al Diviziei de Ferestre, demarat in toamna lui 2008. Rebrandingul a fost unul total, adica a inclus atat schimbarea numelui din Orizont, in TeraGlass, cat si crearea unui nou logo si a unui slogan de pozitionare. In 2008, Teraplast a finalizat partea de creatie si a demarat procedurile de inregistrare a noii marci la OSIM, iar in 2009 au fost derulate activitatile de implementare si comunicare pentru noul brand TeraGlass.

Pentru impunerea noului logo si a sloganului de pozitionare, in anul 2009, s-au derulat multiple actiuni de comunicare si marketing pentru noul brand, prin mai multe canale media. Activitatile de rebranding, care au vizat atat semnalistica punctelor de lucru proprii, cat si a partenerilor Teraglass, au inregistrat un impact pozitiv in piata de specialitate, aceasta reactionand cu deschidere fata de pozitionarea vizata de companie.

In anul 2009, pe fondul pierderii de cote de piata si chiar a disparitiei unor companii din domeniu, Teraglass a reusit sa se impuna, nu numai in aria limitrofa Bistritei, ci si in zona de Vest si Nord a tarii, reusind o crestere a cifrei de afaceri si a cotei de piata, comparativ cu anul precedent. La aceste rezultate au contribuit si promotiile lansate de Teraglass, cu durata de 2-3 luni, bine primite de piata.

Divizia Teraglass a fost inclusa in programul de investitii al companiei pentru 2009, prin achizitia centrelor automate de debitare si prelucrare PVC, furnizate de Urban Germania. Dezvoltate cu scopul cresterii calitatii produsului finit si al eficientei, utilajele au automatizat complet procesele de debitare, realizand totodata optimizarea consumului de materiale. De asemenea, au fost achizitionate noi masini de taiat baghete, care functioneaza pe baza masurarii cu unde radio a baghetelor de sticla.

Investitii majore au fost derulate la Teraglass si in privinta proceselor si organizarii interne a productiei si a spatiilor de depozitare, prin programul Kaizen, in care a fost inclusa si Divizia de Ferestre. In anul





TeraPlast[®]

2009, actiunile Kaizen intreprinse si-au atins obiectivele de eficientizare a muncii, imbunatatirea conditiilor de lucru si realizarea de standarde de ergonomie si reguli interne.

Abordarea de piata in 2009 a fost concentrata pe extinderea prezentei in zonele Transilvania, Banat si Moldova, atat prin intermediul unor showroom-uri, respectiv reprezentanti zonali de vanzari, cat si prin dealeri autorizati. Calitatea indiscutabila a produselor, gama variata de cromatica, au condus inspre realizari importante in vanzari si pe plan international. Brandul Teraglass a inceput sa fie cunoscut peste hotare, compania deruland exporturi de tamplarie PVC si Al in mai multe tari europene. Planurile pentru anul 2010, prevad continuarea eforturilor de extindere a exporturilor, dezvoltarea retelei de parteneri, si colaborarea intensa cu retelele mari de retaileri de profil (Baumax, Dedeman).

Avand in vedere demararea programelor de reabilitare termica a blocurilor, Teraglass s-a implicat activ, reusind sa intre in parteneriat cu mai multi antreprenori din tara. O alta directie pe care Divizia a actionat a fost ca suport social pentru comunitatile in zonele in care este prezenta, prin aprobarea unor sponsorizari cu tamplarie a unor institutii de stat, respectiv biserici, case parohiale.

Incepand din 2009, tamplaria termoizolanta TeraGlass s-a realizat cu doua tipuri de profile, respectiv 5 camere si 4 camere, produse de Teraplast, in fabrica de profile PVC, pe baza ecologica (stabilizatori Ca-Zn). Spre finalul anului 2009, confectiile pe 4 camere au obtinut certificarile CE, la fel ca ferestrele si usile pe 5 camere. Extinderea gamei de profile va continua in 2010 cu profilul pe 6 camere, necesar in conditiile in care Teraplast vizeaza o arie cat mai larga de consumatori.

Din punct de vedere al produse oferitelor, in anul 2009, strategia Diviziei a cuprins orientarea spre o paleta cat mai moderna de culori de innobilare, in conformitate cu solicitarile de piata (nuc, mahon, stejar auriu, sepia), fiind inregistrata o crestere a procentului de vanzari produse color, fata de alb, in comparatie cu anii anteriori.

O gama larga de accesorii au fost introduse in oferta de baza: plase de insecte (fixe, rulouri, batante), rulouri exterioare, grilaje de ventilatie. Pentru 2010, Divizia intentioneaza dezvoltarea vanzarilor de produse de Al (ferestre, usi, perete cortina), a ofertei de sisteme de umbrire si initierea vanzarilor de usi de garaj.

Sistemul TP 4-5-6

Sistemul de profile tamplarie PVC - include repere pentru realizarea tamplariei termoizolante, precum profile PVC de 4 camere si 5 camere.

In 2008, sistemul de profile de tamplarie a inregistrat o crestere de 69% a vanzarilor, principalii clienti ai Teraplast fiind producatorii de tamplarie termoizolanta din PVC. O parte din productia proprie de profile de tamplarie a Teraplast este prelucrata si vanduta sub forma de tamplarie PVC, marca TeraGlass, cu o valoare adaugata mai mare.

La inceputul anului 2009 Teraplast a finalizat procesul de relocare al fabricii de profile pentru tamplarie termoizolanta, din Bistrita, in Parcul Industrial de la Saratel. Relocarea a presupus o investitie de aproximativ 2 milioane euro, suma care a inclus achizitia de noi utilaje de productie si instalatii pentru utilitati.

Fabrica de profile PVC de la Saratel include atat productia de profile de tamplarie, cat si productia de profile pentru constructii. Din totalul liniilor de productie profile (tamplarie si constructii), cinci sunt utilaje nou achizitionate, capacitatea totala de productie fiind de peste 10.000 tone anual.



In noiembrie 2009 compania Teraplast a investit 2 milioane de euro in extinderea cu 60% a capacitatii fabricii de profile pentru tamplarie din Parcul Industrial de la Saratel. Pentru realizarea acestei cresteri de capacitate compania a suplimentat bugetul de investitii aferent anului 2009.

In noua fabrica de la Saratel, Teraplast produce profile de tamplarie cu 4 si 5 camere, exclusiv ecologice, iar in acest moment se afla in probe tehnologice si sistemul de 6 camere (70 mm).

Prin extinderea gamei de profile, dar si prin dezvoltarea logistica a acestei divizii Teraplast va putea accesa o piata mult mai extinsa. Strategia companiei pe acest segment prevede, pe langa pozitionarea cat mai buna pe plan local, si intrarea pe pietele din Europa Centrala si de Est, astfel incat in 2010 aproximativ 15% din productie sa fie pentru export.

Productia de profile (constructii si tamplarie) se realizeaza in cadrul fabricii de produse PVC, care are o suprafata totala de 1,24 hectare si care a fost finalizata in luna octombrie 2008. In aceeasi locatie se realizeaza si productia de teava PVC.

Nr crt	Denumire segment	Realizat 2007	Realizat 2008	Realizat 2009
0	1	2	3	4
1	Granule PVC	29.361.342	33.957.001	22.057.943
2	Profile PVC	31.268.235	26.810.209	22.455.060
3	Clean System	15.056.749	17.279.204	14.899.177
4	Drain System	51.377.538	62.261.959	68.770.035
5	Teracota	7.186.139	6.498.900	4.862.018
6	Ferestre si usi PVC	17.602.051	14.165.785	17.382.460
	TOTAL	151.852.054	160.973.058	150.426.693

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Activitatea de aprovizionare este strans legata de buna functionare a unui complex de relatii intre departamentele din interiorul firmei cat si din afara acesteia. In acest context, aprovizionarea are misiunea de a tine permanent activ raporturile cu sectorul tehnic, de productie, economic si comercial. În afara, departamentul aprovizionare relationeaza cu furnizorii pentru achizitionarea resurselor materiale, stabilirea conditiilor de furnizare, încheierea de contracte si derularea livrarilor.

Procesul de achizitii se desfasoara dupa cum urmeaza: pentru materii prime si materiale in functie de stocul minim si maxim calculat in urma analizei consumului mediu zilnic, iar pentru piese de schimb si materiale pentru intretinere pe baza de necesare comunicate cu inainte 10 zile pentru reparatii planificate si 24 ore pentru reparatii accidentale. Atat stocurile minime si maxime cat si necesarele emise de celelalte departamente sunt analizate de catre responsabilii achizitii care stabilesc, fiecare pentru grupele de materiale de care raspunde, furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea .

In activitatea de aprovizionare o componenta importanta este selectarea surselor de furnizare si a furnizorilor. Criteriile de apreciere a furnizorilor se refera la modul de derulare a livrarilor anterioare,



TeraPlast®

respectarea conditiilor referitoare la cantitatea comandata si calitatea solicitata, care impreuna definesc potentialul de livrare al furnizorului, evolutia preturilor si durata de creditare acordata (termen de plata).

Atat pentru materiile prime cat si pentru materiale Teraplast detine cel putin doi furnizori alternativi agreati, acestia fiind atat indigeni cat si din Europa si chiar Asia. Detinerea unei baze de date complexe in ceea ce priveste furnizorii alternativi, este un real avantaj pentru departamentul achizitii care poate obtine in acest mod preturi de achizitii competitive si poate sustine un proces de productie continuu.

In ceea ce priveste *evolutia preturilor materiilor prime*, 2009 a fost un an al extremelor. Cele mai multe materii prime utilizate de Teraplast sunt pe baza de petrol, astfel ca evolutia extrem de volatila a acestui produs in 2009 a generat oscilatii de pret similare si in cazul materiilor prime.

Stocurile au inregistrat o crestere de 20% in 2009, pana la valoarea de 28,5 milioane lei. In 2009 Teraplast a luat decizia de a stoca materie prima (PVC) pe fondul cresterii cererii pe piata, in conditiile unui deficit de materie prima. Prin cresterea stocurilor de materie prima compania Teraplast a reusit sa contracareze fluctuatia preturilor, asigurandu-si astfel un important avantaj competitiv. Totodata, datorita inceperii dezvoltarii diviziei de vanzari profile tamplarie PVC, au crescut stocurile de produs finit pe aceasta gama pentru a ofera o arie larga de produse.

In prima jumatate a anului 2009 pretul PVC-ului s-a redus cu aproximativ 31%, raportat la aceeasi perioada din 2008. Dupa luna iunie 2009 pretul PVC-ului a inceput sa creasca, ajungand spre finele anului la o valoare similara celei din 2008. Dinamica pretului a fost similara si in cazul poliolefinelor (PP si PE), al caror pret de vanzare a scazut cu aproximativ 30% in prima parte din 2009, dupa care a inceput cresterea, ajungand ca la finele lui 2009 pretul sa fie similar celui din 2008.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii deschise in orasele-cheie, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export, principalele piete externe pe care suntem prezenti fiind Ucraina, Ungaria, Serbia si Republica Moldova. Intentia noastra este sa ne dezvoltam prezenta pe pietele externe si sa devenim un jucator important la nivel regional.

b) Avand in vedere faptul ca Teraplast activeaza pe piata materialelor de constructii, sezonalitatea este un factor esential in evolutia lunara a vanzarilor. In aceste conditii perioada de varf de activitate este de aproximativ 6 luni. Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:

Vanzari prin parteneri

Vanzarile prin contracte standard

Vanzari prin contracte cu clienti prelucratori

Vanzarile prin contracte-licitatii

Vanzari prin contracte la export

Vanzari directe catre clientii ocazionali



**TeraPlast**[®]

In contextul cresterii sumelor alocate de la bugetul de stat si prin fondurile structurale pentru finantarea lucrarilor de imbunatatire a infrastructurii de apa potabila si canalizare, ponderea contractelor de licitatii se constituie intr-o importanta componenta a afacerilor Grupului Teraplast.

c) Politica comerciala a companiei Teraplast interzice o expunere mai mare de 4% pe client. Pe parcursul anului 2009 ponderea vanzarilor si a creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 3,8% din cifra de afaceri (client DEDEMAN Bacau).

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul companiei

Numarul scriptic de salariati a crescut in cursul perioadei de la 540 salariati in anul 2009 la 541 salariati in anul 2010. In structura , pe categorii profesionale, numarul scriptic de salariati a fost:

	2008	2009
Total salariati, din care :	540	541
muncitori	370	379
TESA, din care :	170	162
TESA conducere cu studii	23	23

Beneficii angajati:

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare , la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică de 868 Lei. Evolutia salariului mediu brut in 2009, comparative cu anul precedent se prezinta astfel:

	2008	2009	%
Venit salarial	2466	2539	2,03%
Venit salarial	2676	2782	3,96%

Contractul colectiv de muncă stipulează că salariul cuprinde salariul de bază, indemnizațiile, sporurile precum și alte adaosuri. Societatea plătește următoarele categorii de sporuri: sporuri pentru vechime în muncă, sporuri pentru condiții deosebite, spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, spor fidelitate, sporuri pentru lucrul în zilele de sambata si duminica, spor pentru conditii de lucru la inaltime.

Societatea realizează cheltuieli cu darurile acordate cu ocazia unor zile festive (Pasti, Crăciun etc), precum și decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariaților societății conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de munca la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariatilor. Gradul de sindicalizare a personalului este aproximativ 85%.

De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, societatea trebuie să plătească angajaților săi la momentul pensionării o suma egală cu un multiplicator al salariului lor brut, în funcție de perioada în care au fost angajați, condițiile de munca etc. Societatea a înregistrat provizioane pentru aceste



**TeraPlast**[®]

plăți. În afară de contribuțiile către bugetul de stat și bugetele de asigurări sociale, societatea nu are alte obligații legate de beneficii post pensionare.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a companiei asupra mediului

Activitatea principală a Societății are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Societății sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducerea Societății.

Pentru desfasurarea activitatilor de productie, Teraplast a obtinut:

-autorizatie de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic si fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii in unitatea de productie din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A si localitatea Sieu Magherus, sat Crainimat DN15A (parc industrial Saratel);

-autorizatie de mediu pentru producerea elementelor de tamplarie din PVC cu geam termopan unitatea de productie din Bistrita, Strada Tarpiului nr. 27/A

-autorizatie integrata de mediu pentru activitatea de productie a cahlelor pentru teracota si caramizi, in localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A. Autorizatia a fost prelungita pe data de 30 octombrie 2007 pe o perioada de 10 ani. Pentru celelalte locatii societatea nu are nevoie de autorizatie integrata de mediu. Societatea respecta prevederile privind protectia atmosferei la toate locatiile unde isi desfasoara activitatile.

-Teraplast a obtinut autorizatia privind emisiile de gaze cu efect de sera nr. 17 din 29 decembrie 2007 pentru activitatea de ardere a cahlelor de teracota si a caramizilor din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17/A. Autorizatia nu are termen de valabilitate, fiind in vigoare atat timp cat datele care au stat la baza emiterii ei nu se modifica.

De asemenea societatea a obtinut autorizatie de gospodarie a apelor pentru sectia de teracota din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A, care este valabila pana la data de 22 octombrie 2017.

1.1.7. Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

Societatea TERAPLAST SA face parte din Sistemul National de Cercetare-Dezvoltare si este inregistrat in Registrul Potentialilor Contractorilor datorita Centrului de Cercetare pe care il detine. Societatea desfasoara programe de cercetare-dezvoltare finantate din fonduri proprii, nationale si europene. In ultimii trei ani, s-a cheltuit 0,2% din cifra de afaceri anuala pentru activitatea de cercetare-dezvoltare. Centrul de Cercetare a fost dotat in anul 2004 cu un Plastograf Brabender pentru studierea caracteristicilor reologice si de prelucrabilitate ale amestecurilor polimerice.

Investitiile in activitatea de cercetare-dezvoltare vor urmari cresterea ponderii cheltuielilor cu activitatea de cercetare-dezvoltare din cifra de afaceri. De asemenea, TERAPLAST SA se pregateste sa obtina atestarea activitatii de cercetare-dezvoltare, ceea ce va crea premisele largirii accesului la programe finantate din fonduri europene.

In momentul actual, personalul Centrului de Cercetare este format din doua persoane cu studii superioare. Contractele de munca ale acestor doi angajati nu contin prevederi speciale cu privire la drepturile de proprietate intelectuala rezultate in urma desfasurarii activitatii in cadrul Centrului de Cercetare. Totusi, potrivit legii, in cazul inventiilor, daca unitatea angajatoare a incredintat salariatului in mod explicit o misiune inventiva sau un obiect de cercetare si in lipsa altor prevederi contrare,



**TeraPlast**[®]

dreptul la brevetul de inventie apartine angajatorului pentru inventiile realizate de catre acesta fie în exercitarea functiei sale, fie în domeniul activitatii unitatii.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare companiei. Societatea a adoptat o politica de a face tranzactii doar cu parti de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societatii și ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere.

Creantele comerciale constau dintr-un numar mare de clienti, din diverse industrii si arii geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor si, cand este cazul, se face asigurare de credit.

Societatea nu are nici o expunere semnificativa la riscul de credit fata de nici o contraparte sau grup de contraparti avand caracteristici similare. Societatea defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate.

Risc de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine consiliului director, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor.

Societatea gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriiilor financiare.

Risc de rata de dobanda, fluctuatia ratei de schimb valutar si de inflatie

Societatea beneficiaza de rate de dobanzi variabile pentru atat pentru creditele pe termen lung, cat si pentru creditele pe termen scurt, pentru a-si finanta activitatile in curs. Conducerea Societatii urmareste continuu riscul ratei de dobanda.

Societatea efectuează tranzactii exprimate in diferite valute, inclusiv in euro si dolari americani. Activitatea si rezultatele Companiei sunt expuse fluctuatiilor in ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2009 a fost de 2,6413 RON pentru 1 USD (31.12.2008: 2,8342 RON), respectiv 4.2282 RON pentru 1 Euro (31.12.2008: 3.9852 RON).

1.1.9. Elemente de perspective privind activitatea societatii comerciale

Evolutia probabila a intreprinderii se regaseste in rata de dezvoltare propusa pentru anul 2010.

Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2010 prevede urmatoarele:

Cifra de afaceri: 234.080.200

Venituri totale: 243.093.495



**TeraPlast**[®]

Cheltuieli totale: 227.014.341

Profit net: 16.429.154

Principalii indicatori propusi pentru anul 2010 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Nr crt	Denumire segment	BVC 2010 (mii LEI)
0	1	2
1	Granule PVC	26.763,9
2	Profile PVC	42.845,9
3	Clean System	20.289,7
4	Drain System	76.451,5
5	Teracota	5.846,2
6	Ferestre si usi PVC	23.527,6
7	Comercializari	38.355,0
	TOTAL	234.079,8

Programul de investitii propus pentru 2010:

Teraplast SA si-a propus pentru anul 2010 un program de investitii cu o valoare totala de 17.183 mii lei .

In anul 2010 investitiile Teraplast sunt structurate in 4 categorii:

Investitii de Mentinere

Investitii de Consolidare

Investitii de Marire Capacitati

Investitii Strategice

In cele ce urmeaza sunt prezentate propunerile de investitii pe fiecare fabrica in parte tinind cont de strategia firmei pentru 2010.

1. Fabrica de Tevi, Profile si Granule PVC

Sectia de Tevi PVC - Investitiile propuse sunt investitii **de mentinere** a calitatii si a capacitatilor de productie existente .

Sectia de Profile PVC - Investitiile se vor face pentru **marirea capacitatii** de productie la Sectia Profile PVC prin achizitia de matrite de mare productivitate;





TeraPlast[®]

Sectia de profile de Timplarie PVC – investitiile din 2010 vor consolida investitiile de 2 000 000 euro realizate in 2009 pentru cresterea capacitatii de extrudare a profilelor de tamplarie de 4, 5 si 6 camere;

Sectia de Dozare Malaxare – investitiile programate vor duce la **cresterea productivitatii** instalatiilor si asigurarea posibilitatilor de realizare a unui numar mare de retete prin cresterea automatizarii;

2. Fabrica de Poliiolefine

Sectia de Camine Polietilena – investitiile prevazute, vor consolida sistemul de camine si produse realizate prin rotoformare. Se vor achizitiona matrite si dotari necesare.

Sectia de Fitinguri PP, PVC, PE. Demararea unei investitii strategice care are ca scop realizarea fittingurilor confectionate de diametre mari Dn 250-1000 mm .O alta investitie importanta propusa, se refera la finalizarea relocarii capacitatilor de productie Teraplast pe noua Platforma industriala de la Saratel;

3. Divizia Teraglass – se va realiza o mentinere a calitatii produselor prin achizitia de dotari necesare

4. Fabrica Teracota – investitiile in 2010 vor reabilita instalatiile existente

5. Directia Calitate si Cercetare – investitiile vor fi in echipamente de masura si control in concordanta cu cerintele UE, care sa acopere verificarea intregii game de produse Teraplast.

Produsele noi care vor fi lansate in anul 2010:

Extinderea gamei de camine (de vizitare), parti componente ale sistemului de canalizari exterioare. Fata de cele din beton, frecvent utilizate pana in prezent, caminele de vizitare din PVC si PP au avantajul unei fiabilitati si etanseitati mai bune precum si a unui timp redus de montaj dublat de reduceri de costuri de montaj ca urmare a eliminarii utilajelor grele necesare manipularii elementelor din beton in cazul acestor tipuri de camine. Extinderea gamei de camine se va realiza pe parcursul anului 2010 prin achizitia de matrite pentru rotoformare in alte configuratii fata de cele existente.

Extinderea gamei de fittinguri pentru canalizare prin achizitia de echipamente pentru productia in cadrul Teraplast a unei parti din aceste fittinguri care pana in prezent se importau de la furnizori externi. Fittingurile sunt utilizate ca elemente de legatura in sistemele de canalizari.

Completarea sistemului de canalizari exterioare prin lansarea de sisteme de epurare a apelor uzate. Aceste elemente vin sa completeze sistemul de canalizari exterioare in vederea asigurarii de catre Teraplast a unor solutii complete in acest tip de aplicatii.

Activele corporale ale companiei

Societatea detine **7 puncte de lucru** in Romania, situate in urmatoarele locatii: Bucuresti, Brasov, Oradea, Constanta, Galati, Iasi, Deva. In fiecare din aceste locatii societatea detine **depozite proprii** de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in ideea de a fi mai aproape de client si de a asigura o livrare in timpul cel mai scurt.

In plus, compania Teraplast mai detine urmatoarele **capacitate de productie:**

1. *Fabrica de Tevi, Profile si Granule PVC*





TeraPlast[®]

Sectia de Tevi PVC

Sectia de Profile PVC

Sectia de profile de Timplarie PVC

Sectia de Dozare Malaxare

2. Fabrica de Poliolefine

Sectia de Camine Polietilena

Sectia de Fitinguri PP, PVC, PE.

Toate aceste fabrici sunt localizate in Parcul Industrial dezvoltat de Teraplast in localitatea Saratel din judetul Bistrita-Nasaud..

3. Fabrica de tamplarie termoizolanta Teraglass este localizata in zona industriala a orasului Bistrita si nu va face parte din planul de relocare la Saratel, deoarece unitatea de productie este noua si va putea fi extinsa si dezvoltata in locatia actuala.

Toate fabricile de la Saratel sunt construite incepand cu anul 2008, iar fabrica TeraGlass a fost contruita in 2004. Masinile, utilajele si instalatiile folosite de Teraplast in activitatea de productie nu sunt mai vechi de 2005 si datorita unei activitati de mentenanta permanenta gradul de uzura al acestora este minim.

Nu este cazul.

3. Piata valorilor mobiliare emise de companie

3.1. Pietele din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de companie:

Incepand cu 02.07.2008, Teraplast a fost cotate la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile companiei sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile .

3.2. Politica companiei cu privire la dividende

Pe parcursul anilor precedenti politica Teraplast in ceea ce priveste repartizarea profitului a fost aceea de reinvestire. Pentru 2008, conform aprobarii AGA, iar in anul 2009, profitul va fi de asemenea reinvestit.

3.3. Activitati ale companiei de achizitionare a propriilor actiuni

Pe parcursul anului 2009, Teraplast a cumparat 4.500.000 actiuni proprii. Valoarea totala bruta achitata de catre companie pentru achizitionarea celor 4.500.000 actiuni a fost de 1.695.988 lei, ceea ce corespunde unui pret brut pe actiune de 0,3769 lei. Actiunile rascumparate din piata vor fi vandute directorilor companiei la pretul mediu de achizitie.



**TeraPlast**[®]Investitii financiare si participatii

Numele investiției	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor	31 decembrie 2009 %	31 decembrie 2008 %
S.C. PLASTSISTEM S.A.	PRODUCTIE	Bistrita, România	72,537%	72,537%
S.C. CERTIND S.A.	Certificare independentă	Bucuresti	7,50%	7,50%
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Asociație	Bistrita, România	7,14%	7,14%
S.C. POLITUB S.R.L.	PRODUCTIE	Bistrita, România	50%	50%

3.4. Societatea are filiale, insa acestea nu detin actiuni ale societatii mama.

3.5. Nu este cazul

4. Conducerea companiei

4.1. Prezentarea administratorilor

a) Compania Teraplast este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din sapte membri alesi de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de patru ani si pot fi realesi.

Emanoil Ioan Viciu – presedinte

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Dorel Goia – administrator

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Gheorghe Grosan – administrator

Director Sucursala Bistrita SIF Banat-Crisana

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Stanean Alexandru – administrator

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Emmanuel Gerard Marc Tritrent – administrator





TeraPlast[®]

Managing Director SAS Franta, companie membra a grupului Aliaxis

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Magda Eugenia Palfi - administrator

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Laurentiu Ciocirlan – administrator

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

b) Nu este cazul

c) Emanoil Viciu – presedinte detinea, la 32.12. 2009, 15,12% din capitalul Teraplast

Dorel Goia – administrator detinea, la 31.12.2009, 34,26% din capitalul TRP

d) Nu este cazul

4.2. Membrii conducerii executive

a) Conducerea executiva a companiei Teraplast a fost delegata de Consiliul de Administratie unui numar de sase directori, unul indeplinind functia de director general. Cei sase directori conduc activitatea zilnica a companiei si au obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative. Durata mandatului membrilor **Conducerii Executive** este de patru ani, incepand cu data de 30 septembrie 2008, respectiv 01 ianuarie 2010.

Florin Urite

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 Facultatea de Tehnologia Constructiilor de Masini la Institutul Politehnic Bucuresti in 1990. A lucrat ca inginer la IUT Bistrita si Comelf SA Bistrita si ca director general la Tegro SA Bistrita. In anul 1996 s-a alaturat echipei Teraplast ca director de aprovizionare, iar incepand din 2005 ocupa functia de director de vanzari. Din 2006 pana in septembrie 2008 a fost Director General Adjunct Comercial, iar in 1 octombrie 2008 a fost numit director general al companiei Teraplast.

Ioan Galea

Director General Adjunct Tehnic-Productie responsabil cu: directiile de productie, de investitii, de mentenanta si biroul tehnic.

A absolvit Facultatea de Mecanica la Institutul la Institutul Politehnic Cluj. A lucrat ca inginer la Intreprinderea Mecanica Alba-Iulia, iar in 1991 se alatura echipei Teraplast ca inginer. In perioada 2003 – aprilie 2006 a fost Director Executiv Investitii si asigurarea calitatii. In functia de Director General Adjunct Tehnic-Productie a fost numit in aprilie 2006.

Dana Tatar



**TeraPlast**[®]

Director Economic responsabila cu: directia financiar-contabilitate, directia controlling si departamentul finantari-programe.

A absolvit Universitatea Babes-Bolyai Cluj in anul 1997, avand specializarea Economist. In anul 2002 s-a angajat ca economist in cadrul Teraplast, iar din 2006, pana in septembrie 2008 a ocupat functia de Director Financiar-Contabilitate. Din octombrie 2008, doamna Dana Tatar a fost numita de catre Consiliul de Administratie al Teraplast in functia de director economic.

Marius Albescu

Director Cercetare si Dezvoltare Strategica responsabil cu: activitatea sectoarelor de marketing, cercetare, manageri sistem si biroul proiectare.

A absolvit in 1995 Universitatea Tehnica din Bucuresti, Facultatea Stiinta si Ingineria Materialelor, iar in 1998 a absolvit Academia de Stiinte Economice, Facultatea de Contabilitate. A lucrat ca sales manager Building & Instalation in cadrul Wavin Romania, iar in octombrie 2008 s-a alaturat echipei Teraplast ca director executiv vanzari. In 1 august 2009, Marius Albescu a fost numit la conducerea departamentului de cercetare si dezvoltare strategica, directie nou infiintata in cadrul companiei.

Ovidiu Avram

Director Vanzari responsabil cu: directia vanzari directe, directia vanzari depozite, directia proiecte infrastructura, birou coordonare comenzi-achizitie-productie si a departamentului achizitii produse conexe.

A absolvit in 2001 Universitatea Tehnica din Cluj-Napoca, Facultatea de Constructii de Masini – specializarea Inginerie Economica, iar in perioada 2003-2005 a participat la doua programe pentru dezvoltare profesionala (management of clients relation si performing management) in cadrul Codecs Romania. Ovidiu Avram are o experienta de peste 8 ani in domeniul instalatiilor si constructiilor si s-a alaturat echipei Teraplast in 2009. In 1 ianuarie 2010, Consiliul de Administratie l-a numit pe Ovidiu Avram in Conducerea Executiva a companiei, durata mandatului sau fiind de 4 ani.

Larisa Popovici

Director Achizitii, Export responsabila cu: departamentul de export si departamentul de achizitii.

A absolvit Facultatea de Mecanica, specializarea prelucrari metalurgice la Institutul Politehnic Gheorghe Asachi din Iasi. Larisa Popovici s-a alaturat Teraplast in anul 1998, iar din 2006 pana in septembrie 2008 a ocupat functia de Director Aprovizionare Import-Export. In octombrie 2008, doamna Popovici a fost numita Director Achizitii - Export.

b) Nu este cazul

c) Conform registrului actionarilor din data de 26 martie 2010, cota de participare a directorilor executivi la capitalul social in valoare de 29.787.588 este urmatoarea:

1. Florin Urite - 17.552 actiuni, 0,059%
2. Dana Tatar - 7.820 actiuni, 0,003%
3. Larisa Popovici - 1.555, 0,0005%
4. Vasile Galea - 96.540, 0,32%



**TeraPlast**[®]

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. facem precizarea ca nu exista si nu au existat litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul companiei, precum si altele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul firmei.

5. Situatia financiar-contabila

Principalii indicatori financiari	2008	2009	▲%
EBIT, mii lei	25.470	10.807	(57)
EBITDA, mii lei	33.687	20.993	(38)
Profit net, mii lei	19.322	7.749	(60)
Cifra de afaceri, mii lei	194.916	188.255	(3)
Numerar net generat in activitatea de exploatare, mii lei	13.076	7.153	(45)
Numerar si echivalente in numerar la sfarsitul anului financiar	9.006	2.760	(69)
Investitii	44.450	37.445	(16)
Numarul mediu de angajati	540	541	0

Contul de profit si pierdere, mii lei	2007	2008	2009
Cifra de afaceri neta	185.796	194.916	188.255
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie – Sold C</i>	390	6.634	2.681
<i>Productia imobilizata</i>	1.323	2.132	4.602
<i>Alte venituri din exploatare</i>	1.188	2.680	783
Venituri din exploatare - TOTAL	188.697	206.362	196.321
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	90.342	100.116	97.026
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	1.098	793	1.266
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	5.053	5.652	5.639
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	27.999	27.189	29.753
Cheltuieli cu personalul	22.690	27.085	24.704
<i>Ajustari de valoare privind activele</i>	4.802	4.529	11.310
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	14.201	15.528	15.816
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	166.185	180.892	185.514
<i>Profitul din exploatare</i>	22.512	25.470	10.807
<i>Rezultatul financiar</i>	-3.689	-3.725	-2.758
<i>Profit brut</i>	18.823	21.745	8.048



Profitul net	16.317	19.322	7.749
EBITDA	28.462	33.687	20.993

Bilant contabil, mii lei	2007	2008	2009
ACTIVE			
A. Active imobilizate - Total	85.123	127.304	150.533
<i>I. Imobilizari necorporale</i>	1.746	1.550	1.826
<i>II. Imobilizari corporale</i>	79.157	116.352	139.326
<i>III. Imobilizari financiare</i>	4.219	9.401	9.381
B. Active circulante - TOTAL	56.076	73.361	84.302
<i>I. Stocuri</i>	18.167	23.837	28.565
<i>II. Creante</i>	35.448	40.349	52.597
<i>III. Investitii financiare pe termen scurt</i>	109	169	380
<i>IV. Casa si conturi la banci</i>	2.351	9.006	2.760
C. Cheltuieli in avans	608	33	577
TOTAL ACTIVE	141.808	200.698	235.412
CAPITALURI SI DATORII			
<i>Capitaluri proprii</i>	72.840	140.754	144.264
<i>Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</i>	6.612	22.903	17.752
<i>Provizioane</i>	5.515	2.443	2.783
Datorii curente -TOTAL, din care:	56.839	34.598	70.613
<i>Sume datorate institutiilor de credit</i>	1.941	8.435	37.197
<i>Datorii comerciale</i>	26.015	23.702	30.071
<i>Alte datorii</i>	3.224	2.461	3.345
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	141.808	200.698	235.412

Cash flow: Situatiile fluxurilor de trezorerie

Este prezentat in Situatiile financiare ,anexate .

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

ING. VICIU EMANOIL

