

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale **ale Teraplast SA pentru 2018**

Sediul social: Comuna Sieu-Magherus, sat Saratel, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, KM 45+500

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: 107.024.527 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 1.070.245.274 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii Teraplast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2018, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2018.

Situatiile financiare ale anului 2018, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

| | |
|--|------------------------|
| Capitaluri proprii | 209.082 mii lei |
| Cifra de afaceri | 301.467 mii lei |
| Rezultatul net al exercitiului – profit | 30.034 mii lei |

Societatea intocmeste situatii financiare intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

Situatiile financiare ale Societatii au fost auditate de auditorul independent Ernst & Young Assurance Services SRL, care a emis o opinie fara rezerve.

Cuprins

| | |
|--|-----------|
| Despre TeraPlast..... | 3 |
| INSTALATII | 3 |
| PROFILE DE TAMPLARIE | 4 |
| GRANULE | 4 |
| Investitii in filiale..... | 5 |
| Rezultatele Societatii | 6 |
| Capacitatea de productie a Societatii..... | 8 |
| Angajatii Societatii | 9 |
| Solutii eficiente pentru oameni si mediu..... | 10 |
| Managementul riscului..... | 11 |
| Bugetul pentru 2019 | 15 |
| Declaratia nefinanciara..... | 16 |
| POLITICA DE MEDIU | 16 |
| SISTEMUL INTEGRAT DE MANAGEMENT..... | 16 |
| IMPLEMENTARE RIGUROASA A POLITICII DE MEDIU | 16 |
| DEZVOLTARE DURABILA..... | 17 |
| PREVENIREA SI CONTROLUL POLUARII | 17 |
| MANAGEMENTUL DESEURILOR | 17 |
| COMBATAREA CORUPTIEI SI A DARII DE MITA..... | 18 |
| POLITICA DE ACHIZITII RESPONSABILA | 18 |
| Conducerea Societatii | 20 |
| PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR..... | 20 |
| MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE..... | 20 |
| GUVERNANTA CORPORATIVA..... | 21 |
| STRUCTURILE DE GUVERNANTA..... | 21 |



Despre TeraPlast

Istoria companiei TeraPlast a început în anul 1896, cu atelierul de producție a placilor ceramice din Bistrița. Astăzi, la peste 12 decenii distanță, TeraPlast SA a ajuns unul dintre cei mai mari procesatori de PVC din România și unul dintre cei mai importanți producători români de materiale pentru piața construcțiilor. Aceste realizări sunt rezultatul firesc a mai bine de un secol de dezvoltare și inovare continuă, totul făcut cu un singur scop în minte: furnizarea soluțiilor eficiente pentru oameni și mediu.

Din 2 iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP, iar acțiunile sale sunt incluse în indicii BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-Plus.

Astăzi, TeraPlast activează în Parcul Industrial TeraPlast, cu o suprafață de peste 200.000 de metri pătrați.

Portofoliul de produse al TeraPlast SA este structurat pe trei linii de business:

- Instalații din PVC, polietilena și polipropilena
- Profile de Tamplarie PVC
- Granule plastificate și rigide

Începând cu anul 2018, compania a început activitatea și în secția de reciclare a deșeurilor din PVC rigid. Secția are o capacitate anuală de procesare de 12.000 tone.

Instalații

Linia de business Instalații include sistemele de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție apă și gaz, gestionarea apelor pluviale și menajere, telecomunicații, rețele electrice, bransamente individuale la utilități.

TeraPlast este liderul pieței de tevi din PVC și al doilea jucător pe piața de instalații din România.

Conform strategiei de dezvoltare durabilă „România 2025”, necesarul total de investiții pentru reabilitarea infrastructurii serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare este de 12,5 miliarde de euro, iar media anuală a investițiilor necesare este de 625 milioane de euro pe an. În ceea ce privește conectarea populației la apă și canalizare, în 2017 în România, 50,8% din populația rezidentă este conectată la sistemele de canalizare, în timp ce procentul de conectare la populația rezidentă la sistemele de canalizare prevăzute cu stații de epurare este de 49,4%.

Pentru perioada 2014-2020, au fost alocate 11 miliarde de euro în cadrul POIM. Din această sumă, până în prezent s-au realizat plăți de 2,3 miliarde de euro și s-au semnat contracte în valoare de 9,7 miliarde de euro. În acest context, se așteaptă o creștere a cererii în decursul următorilor 2 ani, determinată de ajungerea în faza de execuție a acestor proiecte.

TeraPlast investeste constant în dezvoltarea soluțiilor pe care le oferă. Asta presupune obținerea de sisteme cu funcționalități care să răspundă nevoilor clienților, dar care să urmeze și dezvoltarea responsabilă – una dintre principalele direcții ale Societății în această zonă. În 2018 a lansat teava Politub PE-100RC, realizată din polietilena de ultimă generație, care asigură o durată de viață de până la 100 de ani și proprietăți superioare.



Compania are în vedere, în cadrul strategiei de dezvoltare, și investiții în categoriile de produse care nu se adresează pieței de infrastructură. Spre exemplu, în cadrul proiectului prin schema de ajutor de stat, TeraPlast investeste într-o nouă tehnică de fabricație a tevilor pentru canalizare interioară din polipropilena. Acestea sunt o alternativă superioară calitativ tevilor din PVC, iar în urma investiției, compania va oferi pe piața tevi din polipropilena multistrat, pentru canalizări interioare.



Profile de tâmplărie

Linia de business Profile de tamplarie deserveste peste 200 de clienti producatori de tamplarie termoizolanta. Pe piata interna, cel mai vandut sistem este cel de 4 camere, in timp ce pentru export cererea este preponderenta pentru sistemele de 6 si 7 camere.

Incepand cu anul 2019, TeraPlast ofera o gama noua de profile de tamplarie, cu un nou tip de garnitura coextrudata, care ofera izolare termica si fonica superioara, dar si cu variante noi de luciu pentru gama de sisteme existenta.

Granule

Cu o cota de piata de peste 34%, TeraPlast este liderul pietei de granule din Romania si principalul furnizor de granule PVC pentru industria de cabluri din Romania. Portofoliul include granule plastificate si granule rigide, cu aplicatii in industria prelucratoare pentru extrudare si injectie.

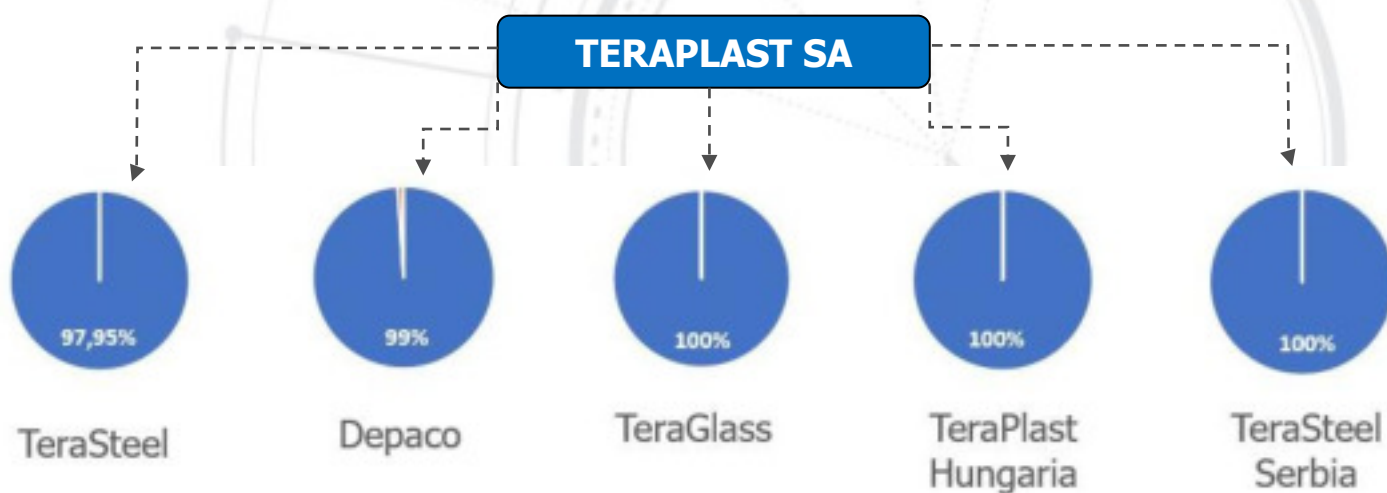
Proiectul de ajutor de stat prin care TeraPlast investeste in total 6,2 milioane de euro vizeaza si aceasta linie de business. Ca urmare a investitiei, compania va aduce o inovatie pe piata de granule din Romania – granule fara halogen, rezistente la foc (HFFR).



Investitii in filiale

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, Societatea detine investitii dupa cum urmeaza :

| Filiala | Tara | Cota de participare | 31 decembrie 2017 | Cota de participare | 31 decembrie 2018 |
|-------------------------|---------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | | % | LEI | % | LEI |
| Terasteel S.A. Bistrita | Romania | 97,95% | 10.960.083 | 97,95% | 10.960.083 |
| Teraglass Bistrita SRL | Romania | 100% | 50.000 | 100% | 50.000 |
| Politub SA | Romania | 99,99% | 11.677.250 | 99,99% | 11.677.250 |
| Teraplast Logistic SRL | Romania | 99% | 990 | 99% | 990 |
| Teraplast Hungaria | Ungaria | 100% | 43.167 | 100% | 43.167 |
| Depaco SRL | Romania | 50% | 39.246.960 | 99% | 105.081.832 |
| Terasteel DOO Serbia | Serbia | 100% | 45.271 | 100% | 45.271 |
| | | - | 62.023.806 | - | 127.858.650 |



Rezultatele Societatii

| Contul de profit si pierdere (mii lei) | 2017 | 2018 |
|--|---------|---------|
| Cifra de afaceri neta | 227.366 | 301.467 |
| Rezultat din exploatare | 6.508 | 2.371 |
| Profitul net | 14.116 | 30.034 |

Din cresterea cifrei de afaceri, 37.730 mii lei a fost generata de sistemele de polietilena, prin brandul Politub, business preluat de Societate incepand cu ianuarie 2018.

Societatea a inregistrat o crestere organica a segmentelor instalatii si granule.

Peste 90% din vanzarile Societatii sunt pe piata interna. Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate, deschise in orasele: Otopeni, Brasov, Oradea, Deva, Piatra-Neamt si Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii, firmele de constructii, prelucratorii de PVC plastifiat si rigid precum si fabricantii de usi si ferestre din toata tara.

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 (perioada mai-octombrie). Politica de distributie vizeaza in principal clientii specializati din domeniul instalatiilor si constructiilor, iar canalele de distributie sunt urmatoarele:

- Vanzari prin distribuitori si revanzatori (piata interna si partial export);
- Vanzari prin retele de specialitate (DIY) (piata interna si export);
- Vanzari catre antreprenori generali si constructori (licitatii proiecte infrastructura);
- Vanzari directe catre producatori de cabluri sau alte profile (piata interna si export);

Teraplast are o expunere maxima de 7,05 % din cifra de afaceri pe client. Pe parcursul anului 2018 ponderea creantelor pentru un singur client nu a depasit valoarea de 1,09 % din cifra de afaceri.

In 2018, Teraplast SA a primit dividende de la Terasteel SA in suma de 32.813.658 lei (2017: 9.166.726 lei).

Rezultatele Societatii (continuare)

Cheltuieli:

| Cheltuieli (mii. lei) | 2017 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Materiile prime, consumabile folosite si marfuri | | |
| Cheltuieli cu materiile prime | 131.727 | 176.018 |
| Cheltuieli cu consumabilele | 8.788 | 12.375 |
| Cheltuieli cu marfurile | 22.246 | 29.748 |
| Ambalaje consumate | 593 | 906 |
| TOTAL | 163.354 | 219.047 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | | |
| Salarii | 16.444 | 28.089 |
| Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat | 3.789 | 630 |
| Alte taxe si contribuții aferente salariilor | 251 | 369 |
| Tichete de masa | 965 | 1.442 |
| TOTAL | 21.450 | 30.530 |
| Alte cheltuieli | | |
| Cheltuieli de transport | 8.479 | 13.174 |
| Cheltuieli cu utilitati | 4.987 | 8.040 |
| Cheltuieli cu servicii executate de terti | 8.223 | 8.423 |
| Cheltuieli cu despagubiri. amenzi si penalitati | 24 | 2 |
| Cheltuieli de protocol. reclama si publicitate | 1.143 | 1.635 |
| Alte cheltuieli generale | 1.742 | 1.092 |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | 980 | 1.163 |
| Cheltuieli cu reparatiile | 768 | 1.399 |
| Cheltuieli cu deplasările | 340 | 437 |
| Cheltuieli cu chiriile | 636 | 1.304 |
| Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii | 304 | 331 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 643 | 1.024 |
| TOTAL | 28.271 | 38.024 |

Valoarea activelor imobilizate, la 31 decembrie 2018 a fost de **289 mil lei**, cu 44 mil lei mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului. Principalele investitii si cedari de active au fost:

- 49 mil lei – participatia suplimentara de 32% in Depaco conform Promisiunii bilaterale din nov 2017;
- 15 mil lei – investitii pentru mentenanta, echipamente pentru produse rotoformate si sectia de reciclare
- 1,3 mil lei - diminuarea pozitiei bilantiere Investitii Imobiliare ca urmare a vanzarii spatiului din Galati si a reevaluării in scop financiar de la decembrie 2018;

Capitalurile proprii ale societatii au crescut in exercitiul financiar 2018 fata de 2017 cu 18.436 mii lei

Rezerva legala este de 9.919 mii lei si reprezinta 9,27 % din capitalul social.

Datoriile totale ale Societatii au crescut cu 75.902 mii lei, ca urmare, in principal, a cresterii datoriilor comerciale si similare (cu 65.213 mii lei, din care 49.022 mii lei in legatura cu promisiunea bilaterala cu asociatii minoritari ai Depaco SRL) si a cresterii datoriilor din imprumuturi pe termen scurt si linii de credit (cu 16.059 mii lei).

Capacitatea de productie a Societatii

Fabrica PVC are o capacitate de procesare de 50 mii tone/ an.

- 4 instalatii de dozare/mixare, 100% automate;
- 6 linii de extrudare tevi din PVC pentru canalizari interioare si exterioare precum si pentru aductiuni de apa;
- 14 linii de extrudare profile din PVC;
- 4 granuloare pentru productia de granule plastificate (destinate in special productiei de cabluri electrice) si rigide (pentru productia de fittinguri sau alte piese injectate);



Fabrica Poliiolefine are o capacitate de productie de 2500 to/an de produse extrudate, injectate si rotoformate din polietilena, polipropilena si PVC, pentru canalizari interioare, canalizari exterioare (camine si unele fittinguri), aductiuni de apa (camine de bransament), stocare lichide (rezervoare) precum si solutii de epurare a apei (fose septice, microstatii de epurare) si cuprinde:

- 7 masini de injectie pentru productia de fittinguri din PP si PVC
- 1 linie de teava de polipropilena
- 1 masina de rotoformare

Fabrica de tevi din polietilena, cu o capacitate de productie de 12.000 t/an, produce tevi de polietilena de inalta densitate pentru retelele de transport si distributie a apei, gazelor naturale, dar si pentru telecomunicatii, canalizari sau irigatii, precum si tuburi din polietilena de medie si inalta densitate cu pereti structurati.

- 5 linii de extrudarea teava de presiune pentru aductiuni de apa si gaz;
- O linie pentru productia de teava corugata pentru canalizare si protectie cabluri.

In noiembrie 2017, Societatea a pus in functiune o facilitate complexa de reciclare PVC atat post industrial cat si post consum, cu un ciclu automat de sortare, spalare macinare si separare pe culori a materialelor reciclate cu o capacitate de procesare de peste 10.000 to/an, intrand astfel in top 10 reciclatori de PVC rigid la nivel european.

Angajatii Societatii

Structura personalului a fost urmatoarea:

| | 2017 | 2018 |
|------------------------|------------|------------|
| Directori | 2 | 2 |
| Manageri | 16 | 15 |
| Personal administrativ | 87 | 104 |
| Personal în producție | 213 | 280 |
| Total | 318 | 401 |

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim este peste salariul minim brut pe tara.

Teraplast urmărește să angajeze și să păstreze cei mai buni profesioniști de pe piața muncii astfel încât să îmbunătățească continuu activitatea și să creeze valoare adăugată.

Strategia de resurse umane este integrată în strategia afacerii și urmărește ca prin intervențiile asupra resurselor umane ca organizare, recrutare și selecție, performanță, dezvoltare, să răspundă cerințelor generate de atingerea obiectivelor afacerii. Avem în acest sens proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

Liniile directoare pentru implementarea politicii sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza de competențe;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- elaborarea programelor de instruire și perfecționare adecvate cu obiectivele la nivelul fiecărei organizații din Societate;
- elaborarea planurilor de stimulare, destinate să încurajeze realizări eficiente la costuri reduse;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- elaborarea programelor de carieră și a planurilor de succesiune;
- uniformizarea politicilor de resurse umane la nivelul Grupului TeraPlast.



Urmarim sa asiguram o forta de munca instruita si motivata care să contribuie, prin continua imbunatatire a performantelor individuale si de echipa, la atingerea obiectivelor Societatii. Stim ca fiecare membru al echipei este important si ca poate aduce plus valoare Societatii, tocmai de aceea incercam sa avem intotdeauna omul potrivit, la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori s-au întipărit în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în demersurile de îmbunătățire continuă a Societatii.

Angajatii Societatii (continuare)

Politica de resurse umane se axeaza pe urmatoarele directii:

- asigurarea necesarului de personal instruit, in contextul competitiei rezultate din circulatia libera a fortei de munca in spatiul Comunitatii Europene si realizarea unei repartitii echilibrate a resurselor umane la nivel de Societate
- cresterea nivelului de competenta profesionala a angajatilor
- consolidarea sistemului propriu de promovare a personalului cu potential de performare
- anticiparea eventualelor fluctuatii de deficit sau surplus de personal
- acoperirea necesitatilor operationale ale organizatiei, prin utilizarea eficienta a resurselor umane
- respectarea previziunilor financiare, respectiv dimensionarea resurselor umane la nivelul de necesar stabilit in organigramele organizationale

Responsabilitatea Societatii fata de angajati inseamna asigurarea unui mediu de munca sigur si sanatos, oferirea de oportunitati de dezvoltare profesionala si personala, realizarea unui dialog permanent prin care sa monitorizam gradul de satisfactie si asteptarile lor.

Fiecare salariat are responsabilitatea de a mentine un loc de munca sigur si sanatos pentru toti salariatii, urmand regulamentele si practicile de sanatate si securitate in munca si prin raportarea accidentelor, ranirilor, si a echipamentului, practicilor si conditiilor nesigure.

Principalele directii strategice pentru managementul sanatatii si securitatii ocupationale pe care TeraPlast le vizeaza si se angajeaza sa le realizeze sunt: prevenirea si reducerea continua a riscurilor de accidentare si imbolnavire profesionala, crearea conditiilor necesare imbunatatirii continue a performantelor de sanatate si securitate ocupationale si implicarea tuturor in atingerea obiectivelor propuse.

Solutii eficiente pentru oameni si mediu

Responsabilitatea fata de mediu si comunitatea in care activam este o componenta importanta a principiilor dupa care ne ghidam activitatea. Alocam constant resurse pentru a identifica si minimiza impactul negativ pe care activitatea noastra il poate avea asupra mediului inconjurator si ne implicam activ in comunitate.

Gestionarea eficienta a impactului pe care activitatea noastra il are asupra mediului inseamna:

- Monitorizarea deseurilor si mentinerea procentului de deeu/tona produs finit sub 1%
- Mentinerea sub control a consumurilor de energie electrica, apa si gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

Societatea TeraPlast a implementat si certificat, la nivelul fiecarei companii, Sistemul de management integrat Calitate-Mediu-Sanatate si Securitate in Ocupationala, conform ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 si OHSAS 18001:2007.

Materializarea acestei atitudini responsabile, a orientarii spre sustenabilitate, se traduce prin sectia de reciclare PVC rigid TeraPlast, care are o capacitate de procesare anuala de 12.000 tone, ceea ce ne plaseaza pe locul 1 in Romania si in top 10 in Europa. In plus, parteneriatul incheiat cu E.ON Energie la finalul anului 2018 presupune construirea unei Centrale Fotovoltaice, cu ajutorul carora ne vom genera partial propria energie electrica, facand o economie de pana la 11,45% din totalul de energie necesara in prezent. Sistemele de energie vor fi instalate pe halele din Parcul Industrial TeraPlast si, pe termen lung, fac posibila reducerea emisiilor de CO2 cu pana la 600.000 tone pe an.

Implicarea in comunitate inseamna sustinerea initiativelor din zonele sport, social si educatie, atat la nivel local, cat si national.

Managementul riscului

Activitatea de gestionare a riscurilor in cadrul Societatii se desfasoara in aria riscurilor financiare (risc de credit, de piata, geografic, valutar, de rata dobanzii si de lichiditate), riscurilor operationale si riscurilor juridice. Obiectivele primare ale activitatii de gestiune a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, si apoi a se asigura ca expunerea la riscuri ramane intre aceste limite. Activitatile de gestiune a riscurilor operationale si juridice sunt destinate sa garanteze buna functionare a politicilor si procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operationale si juridice.

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Societatea isi gestioneaza capitalul pentru a asigura continuarea activitatii concomitent cu maximizarea veniturilor pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Structura capitalului Societatii consta in datorii, care includ imprumuturile, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuit detinatorilor de capital propriu ai societatii mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

Gestionarea riscurilor Societatii include si o analiza regulata a structurii de capital. Ca parte a acestei analize, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscurile asociate cu fiecare clasa de capital. Pe baza recomandarilor conducerii, Societatea isi poate echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

La fel ca si alti reprezentanti ai industriei, Societatea monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acest indicator se calculeaza ca si datoria neta impartita la total capital. Datoria neta reprezinta imprumuturile totale (inclusiv imprumuturi pe termen lung si pe termen scurt, asa cum sunt prezentate acestea in bilant), mai putin numerarul si echivalentele de numerar. Total capitalul reprezinta "capitaluri proprii", asa cum sunt prezentate acestea in bilant plus datoria neta.

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2018 si 2017 a fost dupa cum urmeaza:

| | 2017 | 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Imprumuturi totale | 116.653.492 | 127.196.715 |
| Numerar | (4.564.912) | (9.774.157) |
| Datoria neta | 112.088.580 | 117.422.558 |
| Total capitaluri proprii | 190.645.995 | 209.082.355 |
| Total capitaluri si datorie neta | 302.734.575 | 326.504.912 |
| Grad de indatorare | 37% | 36% |

Societatea este supusa unor cerinte de capital impuse de reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste raportul intre activul net si capitalul social. Activul net, calculat ca si diferenta intre activul total si pasivul total trebuie sa depaseasca jumatate din valoarea capitalului social. In conformitate cu Legea Societatilor Comerciale nr. 31/1990, republicata, atunci cand aceasta cerinta nu este indeplinita, administratorii trebuie sa convoace imediat adunarea generala extraordinara actionarilor care trebuie sa decida majorarea capitalului social sau o scadere de capital cel putin egala cu pierderile care nu pot fi acoperite din rezerve existente, sau lichidarea companiei.

Societatea a respectat aceasta cerinta si nu a necesitat o majorare de capitalul social la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017.

(b) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Functia de trezorerie a Societatii furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Societatii prin rapoarte privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si marimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piata (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobanzii la valoare justa si riscul de pret), riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul ratei dobanzii la fluxurile de numerar.

Managementul riscului (continuare)

(c) *Riscul de piata*

Activitatile Societatii o expun in primul rand la riscuri financiare privind fluctuatia ratei de schimb valutar (vezi (d) mai jos) si a ratei dobanzii (vezi (e) mai jos).

Conducerea Societatii monitorizeaza continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu protejeaza Societatea de aparitia unor eventuale pierderi in afara limitelor previzibile, in cazul unor fluctuatii semnificative pe piata. Nu a existat nicio modificare fata de anul precedent in expunerea Societatii la riscurile de piata sau in modul in care Societatea isi gestioneaza si isi masoara riscurile.

Managementul riscului (continuare)

(d) *Gestionarea riscurilor valutare*

Societatea efectueaza tranzactii denumite in diferite valute. De aici, exista riscul fluctuatiilor in rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate in conformitate cu politicile aprobate.

Societatea este expusa in principal cu privire la cursul de schimb al EUR fata de LEI. Tabelul urmator detaliaza sensibilitatea Societatii la o crestere si descrestere de 10% a EUR fata de LEI. 10% este rata de sensibilitate folosita atunci cand se face raportarea interna a riscului valutar catre conducerea Societatii si reprezinta estimarea conducerii cu privire la modificarile rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilitatii include doar valuta ramasa exprimata in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 10% in cursurile de schimb. In tabelul urmator, o valoare negativa indica o descrestere a profitului atunci cand LEI se depreciaza cu 10% fata de EUR. O intarire cu 10% a LEI fata de EUR va avea un impact egal si de sens opus asupra profitului si a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificarile vor fi atribuibile expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datoriilor comerciale cu parteneri straini in EUR la sfarsitul anului.

| | 31 decembrie 2017 | | 31 decembrie 2018 | |
|-----------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------|
| | LEI | LEI | LEI | LEI |
| Profit sau (pierdere) | 503.092 | (503.092) | 1.938.335 | (1.938.335) |

Societate obtine venituri in EUR in baza contractelor cu clienti externi.

(e) *Gestionarea riscurilor ratei dobanzii*

Activele purtatoare de dobanzi ale Societatii, veniturile, precum si fluxurile de numerar din activitati operationale sunt expuse fluctuatiei ratelor dobanzii de piata. Riscul de dobanda al Societatii apare din imprumuturile sale bancare. Imprumuturile cu rata dobanzii variabila expun Societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobanzi. Societatea nu a recurs la nici o operatiune de hedging, in vederea diminuarii expunerii sale la riscul de rata a dobanzii.

Societatea monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitiiilor existente, alternative de finantare. Pe baza acestor scenarii, Societatea estimeaza impactul potential asupra contului de profit si pierdere a unor fluctuatii definite in rata dobanzii. In fiecare simulare, este utilizata aceeaasi fluctuatie in rata dobanzii pentru toate monedele. Aceste scenariile sunt pregatite numai pentru datoriile care reprezinta principalele pozitii purtatoare de dobanda.

Societatea este expusa la riscul ratei dobanzii, avand in vedere ca imprumuta fonduri atat la dobanzi fixe, cat si la dobanzi fluctuante. Riscul este gestionat de Societate prin mentinerea unui echilibru favorabil intre imprumuturile cu rata fixa si cele cu rata fluctuanta.

Expunerile Societatii la ratele dobanzilor asupra activelor financiare sunt detaliate in sectiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din aceasta nota.

La 31 decembrie 2018, in cazul unei cresteri/scaderi de 1% a ratei dobanzii la imprumuturi, in conditiile in care toate celelalte variabile raman constante, profitul net al perioadei ar fluctua dupa cum urmeaza, in principal ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile mai mari / mici la imprumuturi cu dobanda variabila.

| | 31 decembrie 2017 | | 31 decembrie 2018 | |
|-----------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | LEI | LEI | LEI | LEI |
| Profit sau (pierdere) | 1.166.535 | (1.166.535) | 1.270.397 | (1.270.397) |

Managementul riscului (continuare)

(f) Alte riscuri privind preturile

Societatea nu este expusa riscurilor privind pretul capitalului propriu, provenite din investitiile de capital propriu. Investitiile de capital propriu sunt detinute pentru scopuri strategice, mai degraba decat comerciale si nu sunt semnificative. Societatea nu comercializeaza in mod activ aceste investitii.

(g) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare Societatii. 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 si 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.

Numerarul este detinut in institutii financiare care, la momentul depunerii, sunt considerate a avea cel mai mic risc de nerambursare. Societatea are politici care limiteaza valoarea expunerii pentru orice institutie financiara.

Valoarea contabila a creantelor, neta de provizionul pentru creante, plus numerarul si echivalentele de numerar, reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Desi colectarea creantelor ar putea fi influentata de factori economici, conducerea considera ca nu exista niciun risc semnificativ de pierderi pentru Societate, dincolo de provizioanele deja inregistrate.

Societatea considera expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau Societate de contraparti cu caracteristici similare, analizand creantele in mod individual si efectuand ajustari de depreciere de valoare impreuna cu departamentul de gestionare a creditelor clienti. Societatea defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate.

(h) Gestionarea riscului 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 datoriilor financiare.

Managementul riscului (continuare)

(i) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din bilantul contabil includ creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen scurt si lung si alte datorii, inclusiv datorii / creante aferente instrumentelor derivate. Valorile contabile reprezinta expunerea maxima a Societatii la riscul de credit aferent creantelor existente.

Analiza creantelor comerciale si ale efectelor de comert este urmatoarea:

| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | LEI | LEI |
| Neexigibile | 58.724.965 | 95.678.136 |
| In intarziere, fara a fi depreciate | 4.500.996 | 6.506.966 |
| Depreciate si provizionate integral | 12.061.266 | 11.711.451 |
| Total | 75.287.227 | 113.896.553 |
| In intarziere, fara a fi depreciate | | |
| Pana la 3 luni | 1.853.832 | 5.668.564 |
| De la 3 la 6 luni | 377.518 | 78.689 |
| De la 6 la 9 luni | 436.930 | 572.897 |
| Mai mult de 9 luni | 1.832.716 | 186.815 |
| Total | 4.500.996 | 6.506.965 |
| Depreciate si provizionate integral | | |
| Pana la 6 luni | 245.735 | 306.590 |
| De la 6 la 12 luni | 1.370.420 | 484.532 |
| Peste 12 luni | 10.445.111 | 10.920.329 |
| Total | 12.061.266 | 11.711.451 |

Managementul riscului (continuare)

Urmatoarele tabele detaliaza datele pana la scadenta a datoriilor financiare ale Societatii.

Tabelele au fost intocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiata data la care este posibil ca Societatii sa i se solicite sa plateasca. Tabelul include atat dobanda cat si fluxurile de numerar aferente capitalului.

| 2017 | Mai putin de 1 luna | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-3 ani | 3 - 5 ani | Total |
|--|------------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|----------------------|
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | (18.888.469) | (22.259.861) | (930.519) | (21.805.000) | - | (63.883.866) |
| Instrumente purtatoare de dobanda | | | | | | |
| Imprumuturi pe termen lung si scurt | (215.648) | (819.945) | (42.111.929) | (44.386.033) | (29.119.937) | (116.653.492) |
| Dobanzi viitoare | (303.414) | (712.849) | (3.003.405) | (6.058.267) | (3.143.126) | (13.221.061) |
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 4.564.912 | - | - | - | - | 4.564.912 |
| Creante | 24.866.110 | 25.815.640 | 9.571.997 | 2.922.772 | 49.442 | 63.225.961 |
| 2017 | Mai putin de 1 luna | 1-3 luni | De la 3 luni la 1 an | 1-3 ani | 3 - 5 ani | Total |
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | (25.168.669) | (30.844.540) | (24.061.511) | (49.022.037) | - | (129.099.676) |
| Instrumente purtatoare de dobanda | | | | | | |
| Imprumuturi pe termen lung si scurt | (48.036) | (2.427.158) | (56.577.780) | (47.757.747) | (19.543.459) | (127.196.715) |
| Dobanzi viitoare | (354.430) | (1.009.405) | (2.604.516) | (5.788.127) | (987.280) | (10.743.760) |
| Nepurtatoare de dobanda | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 9.774.157 | - | - | - | - | 9.774.157 |
| Creante | 48.111.080 | 34.967.837 | 19.106.186 | - | - | 102.185.102 |

Bugetul pentru 2019

Evolutia probabila a intreprinderii se regaseste in **Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2019**:

- Cifra de afaceri: 341.907 mii lei
- Profit operational: 13.701 mii lei

Teraplast SA si-a propus pentru 2019 un buget de investitii de 69 milioane lei. Aceste investitii vor fi directionate inspre: echipamente si matrite, mentenanta, constructii, echipamente si matrite si investitii financiare.

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare, Societatea întocmește și publică un raport de sustenabilitate distinct, care include informații cerute în declarația nefinanciară, și care descriu inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al TeraPlast pentru anul 2018 va fi publicat până la data de 30 iunie 2018.

Politica de mediu

Suntem conștienți de impactul pe care activitatea și produsele noastre îl pot avea asupra mediului. Unul dintre obiectivele noastre este diminuarea impactului negativ și prevenirea situațiilor care pot afecta mediul și societatea. Drept urmare, alocăm constant resurse pentru identificarea și minimizarea acestora și ne implicăm activ în dezvoltarea sustenabilă.

Sistemul integrat de management

TeraPlast a implementat Sistemul de Management de Mediu conform standardului ISO 14001 ca o componentă a unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate și securitate ocupațională. Sistemul de management de mediu a fost certificat pentru prima dată în TeraPlast în 2009. Activitățile reglementate prin acest sistem sunt menținute și continuu îmbunătățite fiind verificate sistematic prin audit intern dar și de către organismul de certificare. Programele de acțiuni sunt stabilite în urma auditurilor interne, externe, a analizelor efectuate de management.

Implementare riguroasă a Politicii de mediu

Pentru îndeplinirea Politicii, a angajamentului asumat și atingerea obiectivelor și tintelor de mediu, sunt stabilite programe de management (anuale sau pe termen lung), care includ obiective generale și specifice, termenele și mijloacele de realizare, responsabilități și autorități desemnate pentru funcțiile relevante.

Pentru atingerea obiectivelor și tintelor, se întocmesc Planuri de Management de Mediu, iar Responsabilul de Mediu monitorizează stadiul realizării acestora pe parcursul anului, în funcție de evoluția lor.

La elaborarea Programelor de management se ia în considerare introducerea de noi tehnologii, punctele de vedere ale părților interesate. Aceste programe sunt analizate periodic de factorii responsabili, în vederea stabilirii stadiului realizării lor sau sunt monitorizate direct de Responsabil Mediu și aduse la cunoștința managementului de vârf.

În situația unor proiecte și/sau dezvoltări (modificări în cadrul procesului de realizare a produsului, introducerea de noi condiții de lucru) programele de management sunt adaptate de la caz la caz în funcție de situație, iar acțiunile sunt stabilite astfel încât să asigure implicarea managementului.

Modificările survenite în urma implementării acestor proiecte/dezvoltări, precum și noile cerințe ale normelor legale și de reglementare aplicabile sunt documentate, astfel încât să se asigure funcționarea continuă a sistemului de management.



Dezvoltare durabila

Teraplast se implica activ in dezvoltarea de sisteme durabile, iar in cadrul Centrului de Cercetare si Dezvoltare se realizeaza anual activitati de cercetare in vederea imbunatatirii produselor existente, cat si in vederea obtinerii unor noi produse.

Proiectele departamentului de cercetare in anul 2017 au fost axate pe dezvoltarea produselor urmarind obtinerea unor proprietati fizico-mecanice superioare celor existente si eficientizarea costurilor cu materiile prime. Astfel s-au obtinut tevi multistrat cu strat median din PVC reciclat micronizat provenit din diverse aplicatii. Impactul utilizarii acestui PVC-reciclat micronizat este unul major, atat pentru mediu, prin reutilizarea lui in procesul de productie si substituirea PVC-ului virgin cat si pentru optimizarea costurilor. PVC-ul reciclat obtinut sub forma de granule a fost testat pe stratul coextrudat al profilelor de tamplarie. Rezultatele obtinute au fost pozitive, superioare dry-blend-ului substituit in care materia prima de baza este PVC-ul virgin. Departamentul de cercetare studiaza PVC-ului reciclat in diverse compozitii pentru identificarea unor noi aplicatii.

Furnizorii de materii prime sunt evaluati si din punct de vedere al respectarii cerintelor de mediu. Evitam utilizarea substanțelor chimice periculoase în cadrul activităților și în lanțul de aprovizionare.

Toate substanțele chimice periculoase folosite in cadrul activităților sunt atent monitorizate, sunt insotite de Fisa cu date de Securitate, iar cerintele din acestea sunt transpuse in masuri interne (alocare spatii speciale, masuri de depozitare/manipulare, utilizare, instruire, etc).

Prevenirea si controlul poluarii

Pentru a preveni **contaminarea solului**, toate bazinele sunt etansate corespunzator. Totodata, atat suprafetele interioare unde se desfasoara activitatile productive, cat si o parte a suprafetelor exterioare cum ar fi suprafata aferenta cailor de transport sunt complet betonate. Suprafata nebetonata este formata partial din spatiu verde. Incarcarile si descarcarile de materiale au loc in zone desemnate, protejate impotriva pierderilor prin scurgeri lichide sau dispersii de pulberi. In depozite sunt cantitati corespunzatoare de substante absorbante, adecvate pentru controlul oricarei deversari accidentale.

Apa tehnologica este recirculata intr-un procent de peste 80%, iar apele menajere uzate sunt trecute prin statia de epurare. Indicatorii de calitate ai apelor uzate se determina trimestrial.

Substantele si preparatele chimice periculoase sunt achizitionate cu respectarea legislatiei in vigoare si numai impreuna cu fisa tehnica cu date de securitate care permite luarea tuturor masurilor pentru protectia mediului, sanatate si securitate in munca. Depozitarea diferitelor substante si preparate chimice periculoase se face tinand cont de compatibilitatile dintre substante. Gestiunea acestor substante se realizeaza de persoane instruite care cunosc masurile ce trebuie luate in caz de situatii de urgenta.

Managementul deșeurilor

In firmele din Societate se genereaza deseuri valorificabile (deseuri din material plastic, deseuri metalice, deseuri de ambalaje de hartie, carton, ambalaje de plastic, ambalaje lemn, etc) si deseuri nevalorificabile (deseu industrial, ambalaje metalice contaminate si deseu menajer).

Sistemul de management de mediu implementat obliga la minimizarea cantitatilor de deseuri rezultate din procesele de productie acolo unde este posibil. Deseurile rezultate in societate sunt colectate selectiv si valorificate/eliminate prin operatori economici autorizati.

Deseurile periculoase expediate in afara amplasamentului pentru eliminare sunt transportate numai de catre operatori economici autorizati, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Deseurile sunt transportate doar de la amplasamentul activitatii la amplasamentul de eliminare fara a afecta in sens negativ mediul.

Deseurile sunt ambalate si etichetate in conformitate cu legislatia si cu normele in vigoare privind inscripționările obligatorii. Pe parcursul colectarii, recuperarii sau eliminarii, toate deseurile sunt depozitate temporar in zone si locuri special amenajate, protejate corespunzator impotriva dispersiei in mediu. Deseurile sunt clar etichetate si separate corespunzator.

Gestionarea tuturor categoriilor de deseuri se realizeaza cu respectarea stricta a prevederilor legale. Deseurile sunt colectate si depozitate temporar pe tipuri si categorii, fara a se amesteca. Acestea se depoziteaza separat, deseurile inerte si nepericuloase de cele periculoase.

Managementul deșeurilor (continuare)

Valorificarea deșeurilor industriale reciclabile se efectuează cu respectarea prevederilor Legii 211/2011 și a celorlalte prevederi legale în vigoare.

Atingerea obiectivelor de reciclare și colectare, se face în mod individual, prin contracte cu firme de reciclare/colectare autorizate.

Combaterea corupției și a dării de mită

Programele interne de asigurare a conformității cu reglementările în acest domeniu se axează pe următoarele direcții:

- practici anticoncurențiale;
- sancțiuni economice și embargouri;
- lupta împotriva corupției;
- politici pentru cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interes pot apărea atunci când interesele personale intră în conflict cu capacitatea de a exercita atribuțiile de serviciu în mod corect și eficient. În măsura posibilităților, se evită relațiile sau activitățile care pot afecta sau care par să afecteze capacitatea de a lua decizii obiective și corecte atunci când sunt desfășurate activități în numele Societății.

Sanctiunile și embargourile restricționează tranzacțiile cu anumite țări, persoane fizice și entități juridice. Aceste restricții trebuie cunoscute și analizate înainte de a demara orice tranzacție.

La integrarea oricărui nou angajat, conform **Ghidului Noului Angajat**, se expun clar care sunt cerințele Societății cu privire la comportamentele așteptate cu privire la aspectele enumerate mai sus. Angajații noștri au limitări clar prevăzute privind acceptarea cadourilor, serviciilor și avantajelor de orice natură venite din partea furnizorilor sau clienților în scopul favorizării unor tranzacții comerciale cu oricare din companiile din Societate. Sunt autorizați să accepte sau să ofere cadouri și invitații care sunt adecvate în circumstanțele date, sub rezerva limitărilor, aprobărilor și cerințelor de înregistrare definite în regulile noastre interne. Nu pot fi oferite sau primite în niciun caz cadouri în bani sau echivalent.

În relațiile de afaceri pe care Societatea le are cu instituții publice și de stat, angajații noștri nu solicită și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte avantaje, care le sunt destinate personal și care le pot influența imparțialitatea în exercitarea funcției deținute. Nu se acordă cadouri sau alte gratuități oficialilor guvernamentali sau reprezentanților organismelor de stat, excepție făcând obiectele promotionale cu valoare mică, personalizate cu sigla Societății.

Politica de achiziții responsabilă

Activitatea de aprovizionare este una critică pentru competitivitatea Societății și pentru capacitatea de a inova. Obiectivul principal al activității de aprovizionare este asigurarea materială completă atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ, la timp, în condiții de maximă siguranță și cu costuri minime a resurselor materiale necesare desfășurării activităților productive din cadrul Societății. În același timp, activitatea presupune gestionarea proactivă a riscurilor legate **lanțului de aprovizionare** în sensul minimizării impactului potențial al acestora.

Politica de achiziții din cadrul Societății este parte integrantă în obiectivul general pe care îl are compania, de a satisface cerințele clienților, de a gestiona procesele de producție în condiții de eficiență și de a respecta cerințele impuse de sistemul integrat de management.

Un rol esențial în îmbunătățirea continuă a calității produselor noastre și a standardelor de lucru, îl au furnizorii noștri care sunt atent selectați pentru procesul de producție.

Relațiile cu furnizorii sunt orientate către încredere, asumarea răspunderii pentru produsele proprii și urmăresc dezvoltarea de parteneriate pe termen lung. Realizăm în permanentă evaluarea furnizorilor și aplicăm un sistem intern de calificare și acceptare a acestora.

Furnizorii Societății vor respecta și se vor conforma regelementărilor de mediu la nivel local, național și internațional. Aceștia au obligația să dețină toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru desfășurarea activității. Furnizorii vor gestiona în mod sistematic impactul asupra mediului, incluzând: energie, apă, deșuri, substanțe chimice și poluarea aerului.

Politica de achizitii responsabila (continuare)

Furnizorii vor respecta toate legile si reglementarile anti-coruptie aplicabile , si vor avea o politica de toleranta zero pentru orice forma de mita, coruptie si delapidare. Acestia trebuie sa isi deruleze toate tranzactiile in mod transparent si sa le reflecte cu exactitate in evidente si inregistrari contabile.

Selectarea si acceptarea furnizorilor se bazează atat pe evaluarea capacității acestora de a furniza produse conform cerintelor noastre, cat si din punct de vedere: raport calitate/preț, sisteme de management certificate, modalitati de plata, disponibilitate la livrare, solutionarea reclamatilor. Procesul de evaluare consta si in auditarea si vizita la furnizori, in ceea ce priveste respectarea cerintelor de mediu, sanatate si securitate ocupationala, responsabilitate sociala.

Societateul Teraplast considera ca stabilirea unor parteneriate puternice impreuna cu furnizorii, asigura un rezultat pozitiv pentru ambele parti.

Politica de achizitii a Societatii este corelata cu standardele de calitate (SR EN ISO 9001), mediu (SR EN ISO 14001) si sanatate si securitate ocupationala (SR OHSAS 18001), dar contine si cerinte specifice bazate pe Codul de Conduita al societatii.

Prin aceasta se asigura conditiile generale privind:

- calitatea produselor si serviciilor achizitionate
- siguranta produsului / gestiunea substantelor chimice
- protejarea mediului inconjurator
- codul de conduita in activitatea de achizitii

Selectia si evaluarea furnizorilor urmaresc capacitatea acestora de inovare, de imbunatatire continua a proceselor si de adaptare a coditiilor de mediu.

Politica de achizitii se aplica tuturor furnizorilor de materii prime, materiale si servicii din Societate.

Lista furnizorilor aprobati cuprinde toti furnizorii de la care se fac achizitii si ne-am asigurat ca acestia respecta cerintele legale si de reglementare atat in Europa cat si in zonele in care activeaza, cu privire la: munca fortata, exploatarea copiilor, discriminare, mediu, mita si coruptie, concurenta neloiala etc. Furnizorii sunt vizitati inainte de a incepe o colaborare, iar periodic sunt reevaluatii pentru a stabili daca pot indeplini in continuare cerintele stabilite.

Conducerea Societatii

Prezentarea administratorilor

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

DOREL GOIA - Președinte

Domnul Dorel Goia este acționarul principal al TeraPlast și a fost ales în Consiliul de Administrație al companiei în 2008.

SORIN OLARU

- Poziție: Administrator Neexecutiv Independent
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2017
- Activitate: ING Bank (Trezorerie), Millenium Bank (Trezorerie & Piețe de capital), Cetus Capital

RĂZVAN LEFTER (RSL Capital Advisors SRL)

- Poziție: Administrator Neexecutiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2014
- Activitate: RSL Capital Advisors, Conpet Ploiești (Consiliul de Administrație), Mundus Services AD Bulgaria (Consiliul de Administrație)

MAGDA PALFI

- Poziție: Administrator Neexecutiv Independent
- Profesie: economist
- Aleasă în Consiliul de Administrație: 2007
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director Regional Corporate – Cluj Corporate Center), TeraSteel SA (Consiliul de Administrație)

ALEXANDRU STÂNEAN

- Poziție: Administrator Executiv
- Profesie: economist
- Ales în Consiliul de Administrație: 2018
- Activitate: TeraPlast SA (Director General)

Membrii Consiliului de Administratie sunt aleși in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor pe baza votului actionarilor in conformitate cu cerintele legale. Prin urmare, nu exista acorduri sau intelegeri de raportat in acest document.

Membrii conducerii executive

Conducerea executiva a Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar la data prezentului raport este delegata Directorului General si Directorului Financiar. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei.

Guvernanta corporativa

Teraplast a implementat recomandările cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori București, care stabilește principiile și structurile de guvernanta, având ca scop principal respectarea drepturilor acționarilor precum și asigurarea unui tratament echitabil al acestora. În acest sens, Consiliul de Administrație a elaborat un Regulament de Organizare și Funcționare, care este în concordanță cu principiile CGC, asigurând astfel transparența precum și dezvoltarea sustenabilă a companiei. Regulamentul de Organizare și Funcționare stabilește în același timp funcțiile corespunzătoare Consiliului de Administrație, competențele și responsabilitățile sale, astfel încât să se asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei și, nu în ultimul rând, accesul egal al acestora, dar și al potențialilor investitori, la informațiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanta

În vederea continuării procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generală a Acționarilor, din octombrie 2014, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administrație, alcătuit dintr-un număr de 5 administratori, dintre care unul independent de acționarii semnificativi. În acest fel s-a asigurat un număr suficient de membri care garantează eficiența Consiliului de a supraveghea, analiza și evalua activitatea conducerii executive a Teraplast, scopul principal al Consiliului, în calitate de organism colectiv, fiind promovarea și respectarea intereselor acționarilor societății.

O altă etapă a procesului de implementare o reprezintă modificarea substanțială a Actului Constitutiv al Societății, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor din septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pieței de capital din România, dar și cu recomandările și principiile cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori București. Una din cele mai importante actualizări ale statutului societății o reprezintă modificarea capitolului VI – Directorii – în baza căreia se creează premisele unei schimbări fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordându-se astfel Consiliului de Administrație posibilitatea de a-și delega competențele de conducere nu doar către un director unic, ci către un număr mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

De asemenea, în concordanță cu recomandările cuprinse în CGC, în cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor cu caracter confidențial și a informațiilor privilegiate, acordându-se o importanță specială datelor și/sau informațiilor care pot influența evoluția pretului de piață al valorilor mobiliare emise de Teraplast. În acest sens, din 2008 s-au încheiat contracte de confidențialitate specifice, atât cu administrația, conducerea executivă a societății, cât și cu angajații care, în baza funcțiilor și/sau a atribuțiilor pe care le dețin, au acces la astfel de informații cu caracter confidențial/privilegiat.

| Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2018 | Conformare DA / NU |
|--|-----------------------------------|
| A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din această Secțiune. | DA |
| A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. | DA |
| A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri. | DA |
| A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale. | DA |
| A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său. | DA |
| A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. | DA |
| A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului. | DA |
| A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. | NU – este în curs de implementare |
| A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>in persoană</i> și în <i>absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora. | DA |
| A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație. | DA |
| A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă. | NU- TRP e la categoria standard |

| Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016 | Conformare DA / NU |
|--|---------------------------------------|
| B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fie dovediți ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți. | DA |
| B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent. | DA |
| B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern. | DA |
| B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului. | DA |
| B.5. Comitetele de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acestora cu părțile afiliate. | DA |
| B.6. Comitetele de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului. | DA |
| B.7. Comitetele de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetele de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern. | DA – auditul intern este externalizat |
| B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului. | DA |
| B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora. | DA |
| B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit. | DA |
| B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente. | DA |
| B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general. | NU – auditul intern este externalizat |
| C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății. | DA |

| Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB la 31 decembrie 2016 | Conformare DA / NU |
|--|-----------------------|
| <p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentările societății (de ex, prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p> | DA |
| <p>D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p> | DA |
| <p>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p> | DA |
| <p>D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p> | DA |
| <p>D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.</p> | DA |
| <p>D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.</p> | DA |
| <p>D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.</p> | DA |
| <p>D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.</p> | DA |
| <p>D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.</p> | DA |
| <p>D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</p> | DA |

Administrator
Alexandru Stanean
Director Financiar
Ioana Birta