

## Raportul administratorilor Societatii TERAPLAST SA

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 Anexa nr.32 cu modificarile si completarile ulterioare

**Pentru exercitiul financiar:** 2013

**Data raportului:** 29 aprilie 2014

**Denumirea societatii comerciale:** TERAPLAST S.A.

**Sediul social:** Bistrita, Parc Industrial Teraplast, DN 15A, KM 45+500

**Numarul de telefon/fax:** 0263 238202; Fax: 0263 231221

**Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** 3094980

**Numar de ordine in Registrul Comertului:** J06/735/1992

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

**Capitalul social subscris si varsat:** 28.887.588 ron.

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 288.875.880, cu o valoare nominala de 0,1 ron/actiune.

Consiliul de Administratie al SC Teraplast SA Bistrita numit de Adunarea Generala a Actionarilor SC Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2013, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2013.

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

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>114.040.685 ron</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>226.612.595 ron</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului – profit</b>	<b>5.201.129 ron</b>

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- (i) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) prevederile Ordinului nr. 1286/2012 .

Societatea prezinta incepand cu anul 2012 situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 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.

Societatea Teraplast a fost auditata de auditorul independent Ernst & Young Assurance Services SRL Rezultatele auditarii Societatii sunt prezentate in Raportul Auditorului Independent Ernst & Young Assurance Services SRL

## 1. Analiza activitatii Societatii

### 1.1. a) Descrierea activitatii de baza a Societatii:

Societatea 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 al Societatii este: “Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic”.

### b) Data infiintarii Societatii:

Societatea 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 Societatii sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Teraplast este o Societate cu capital majoritar romanesc, iar din 2008 Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti. Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul exercitiului financiar 2013 este de 28.887.588 ron, cu 900.000 ron mai mic fata de 2012, ca urmare a anularii celor 9.000.000 de actiuni rascumparate de la Bursa de Valori Bucuresti.

Structura actionariatului la sfarsitul celor doua perioade este urmatoarea:

	2012			2013		
	Numar actiuni	Valoare Nominala	%	Numar actiuni	Valoare Nominala	%
GOIA DOREL	102.067.342	10.206.734	34,27	102.067.342	10.206.734	35,33
VICIU EMANOIL	25.240.060	2.524.006	8,47	25.240.069	2.524.007	8,74
SIF BANAT-CRISANA	32.766.683	3.276.668	11,00	32.766.683	3.276.668	11,34
MARLEY MAGYARORSZAG	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,92
Alte persoane fizice si juridice	114.916.206	11.491.621	38,58	105.916.197	10.591.620	36,67
<b>TOTAL</b>	<b>297.875.880</b>	<b>29.787.588</b>	<b>100,00</b>	<b>288.875.880</b>	<b>28.887.588</b>	<b>100,00</b>

Compania Teraplast este cea mai mare entitate a Grupului si detine in prezent la Saratel capacitati de productie pe o suprafata de peste 13.000 mp, impartite in **Fabrica de produse PVC** (Sectia de tevi PVC, Sectia de profile PVC, Sectia de profile de tamplarie PVC, Sectia de granule PVC), **Fabrica de poliolefine** (Sectia de camine de polietilena si rezervoare, Sectia de fittinguri PVC, PP si Sectia tevi PP), precum si **Fabrica de tamplarie PVC cu geam termopan**.

Filiarele Grupului la care Teraplast detine participatii directe sunt: Politub SA, Plastsistem SA si Teraglass Bistrita SRL.

Societatea **Politub SA** produce tuburi si tevi PE, de medie si inalta densitate pentru retelele 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 Societatea franceza Socotub. Proiectul de relocare a facilitatilor de productie la Saratel a inglobat si Societatea Politub.

Societatea **Plastsistem SA** este responsabila cu productia de panouri sandwich cu spuma poliuretanică, participatia Societatii Teraplast in Plastsistem fiind de 78,71%. Societatea isi desfasoara activitatea in Parcul Industrial Teraplast de la Saratel.

Societatea **Teraglass Bistrita SRL** s-a infiintat in anul 2011 si este detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA. Principalul obiect de activitate este fabricarea ferestrelor si usilor din tamplarie termoizolanta. In exercitiul financiar 2012 si 2013 societatea nu a desfasurat activitate.

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

Valoarea totala a activului la 31.12.2013 a fost de 211.980.842, cu 24.504.599 ron mai mic decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 17.588.091 ron reprezinta descresteri ale activelor circulante ale societatii (stocuri, creante, numerar);
- 6.916.508 ron reprezinta diminuari nete de active imobilizate ca urmare a, inregistrarii diferentelor de reevaluare, dar si din inregistrarea amortizarii pe perioada utila de viata.

e) *Principalele rezultate ale evaluării activității societății;*

**Situatia contului de profit si pierderi** - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2013, se prezinta astfel:

	<i>Mii RON</i>	<i>Mii RON</i>
<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>226.613</b>	<b>239.545</b>
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C	2.512	1.605
Alte venituri din exploatare	210	728
<b>Venituri din exploatare – TOTAL</b>	<b>229.335</b>	<b>241.878</b>
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(159.609)	(176.161)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(23.229)	(22.258)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si	(8.339)	(24.223)
-din care depreciere active fixe si amortizare	(10.580)	(22.400)
Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si	63	(1.721)
Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a	(3.381)	5.131
Alte cheltuieli de exploatare	(25.789)	(26.879)
<b>Cheltuieli de exploatare - TOTAL</b>	<b>(220.284)</b>	<b>(246.111)</b>
<b>Profitul din exploatare</b>	<b>9.051</b>	<b>(4.233)</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>3.717</b>	<b>4.764</b>
<b>Costuri financiare</b>	<b>(8.083)</b>	<b>(10.821)</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>(4.366)</b>	<b>(6.057)</b>
<b>Total venituri</b>	<b>233.052</b>	<b>246.642</b>
<b>Total cheltuieli</b>	<b>228.367</b>	<b>256.932</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>4.685</b>	<b>(10.290)</b>
Impozit pe profit	516	1.311
<b>Profitul net</b>	<b>5.201</b>	<b>(8.979)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>19.631</b>	<b>18.167</b>

Societatea a determinat valoarea EBITDA astfel:

	<i>Mii RON</i>	<i>Mii RON</i>
	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Venituri din exploatare – TOTAL	229.335	241.878
Cheltuieli de exploatare (exclusiv ch.financiare) - TOTAL	(220.284)	(246.111)
Profitul din exploatare	9.051	(4.233)
Amortizari de active fixe	12.856	14.011
Deprecierea activelor fixe	(2.276)	8.389
<b>EBITDA (Profit din exploatare+amortiz.+deprec.)</b>	<b>19.631</b>	<b>18.167</b>

Modificarile activului se prezinta astfel:

	RON	RON	RON
Activ	31.12.2013	31.12.2012	Diferente
<b>1.1. Active imobilizate, din care:</b>	<b>129.322.229</b>	<b>136.238.737</b>	<b>(6.916.508)</b>
1.1.1.Imobilizari corporale	105.591.677	113.844.260	(8.252.583)
1.1.2.Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263	1.345.453
1.1.3.Imobilizari necorporale	912.956	922.334	(9.378)
1.1.4.Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408	0
1.1.5.Alte imobilizari financiare	15.472	15.472	0
<b>1.2. Active circulante, din care:</b>	<b>82.658.613</b>	<b>100.246.704</b>	<b>(17.588.091)</b>
1.2.1.Stocuri	32.717.144	29.964.756	2.752.388
1.2.2.Creante comerciale si similare	46.625.764	61.516.000	(14.890.236)
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	423.877	268.290	155.587
1.2.4.Impozit pe profit de recuperat	0	663.078	(663.078)
1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt	2.891.828	7.834.580	(4.942.752)
<b>1.3.Active detinute in vederea vanzarii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total active</b>	<b>211.980.842</b>	<b>236.485.441</b>	<b>(24.504.599)</b>

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31.12.2013 este urmatoarea:

Pasiv	31.12.2013	31.12.2012	Diferente
<b>1.1.Total Capital social, din care:</b>	<b>59.917.598</b>	<b>60.817.598</b>	<b>(900.000)</b>
1.1.1.Capital subscris	28.887.588	29.787.588	(900.000)
1.1.2.Ajustari ale capitalului social	30.092.472	31.030.010	(937.538)
1.2.Prime de capital	42.245.118	42.245.118	0
1.3.Rezerve din reevaluare	18.708.074	24.163.337	(5.455.263)
1.4.Rezerve legale	3.561.377	3.330.468	230.909
1.5.Rezultat reportat	(9.453.943)	(16.296.668)	6.842.725
<b>Total capital propriu</b>	<b>114.040.685</b>	<b>114.259.853</b>	<b>(219.168)</b>
<b>1.2.Datorii pe termen lung</b>			
1.2.1.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	13.180.218	16.588.337	(3.408.119)
1.2.2.Datorii privind beneficiile angajatilor	286.225	330.319	(44.094)
1.2.3.Datorii privind impozitele amanate	3.456.182	6.053.645	(2.597.463)
<b>1.3.Datorii curente</b>			
1.3.1.Datorii comerciale si similare	39.772.597	45.630.557	(5.857.960)
1.3.2.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.892.588	48.489.313	(11.596.725)

1.3.3.Alte datorii financiare curente	162.795	310.221	(147.426)
1.4.Impozit pe profit de plata	33.137	0	33.137
1.5.Provizioane	4.156.415	4.823.196	(666.781)
<b>Total datorii</b>	<b>97.940.157</b>	<b>122.225.588</b>	<b>(24.285.431)</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>211.980.842</b>	<b>236.485.441</b>	<b>(24.504.599)</b>

**Capitalurile proprii** ale societatii au scazut in exercitiul financiar 2013 fata de anul 2012 cu 219.168 ron, datorita descresterii activelor imobilizate ca urmare a uzurii normale (amortizare), dar si a inregistrarii reevaluarii patrimoniului la data de 31.12.2013.

**Rezerva legala** este de 3.561.377 ron si reprezinta 12,3% din capitalul social.

**Datoriile totale** ale Societatii au scazut cu 24.285.431 ron, ca urmare in principal a scaderii obligatiilor fata de institutiile financiare (cu 15.004.844 ron),a datoriilor fata de furnizori (cu 5.857.960 ron) si a celor privind impozitele amanate (cu 2.597.463 ron).

**Provizioanele** societatii au scazut cu 666.781 ron ca urmare in principal a reversarii unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile privind activitati de protejare a mediului inconjurator.

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Active curente	82.658.613	100.246.704
Datorii curente	81.017.532	99.253.287
	1.641.081	993.417

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 intocmire a bilantului contabil, posturile inscrise in bilant cu datele inregistrate in contabilitate fiind puse de acord 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 2013. Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

Activitatea de audit intern a fost asigurata in exercitiul financiar 2013 de catre PricewaterhouseCoopers.

## 1.1.1. Elemente de evaluare generala

### a) Profit/(pierdere):

Indicatori	Realizat 2012	Realizat 2013
Profit (pierdere) brut	(10.290.306)	4.685.132
<b>Profit (pierdere) net</b>	<b>(8.979.353)</b>	<b>5.201.129</b>

Profitul net al societatii este mai mare decat profitul brut, datorita influentei veniturilor cu impozitul amanat recunoscute in exercitiul financiar 2013.

### b) Cifra de afaceri:

Indicatori	Realizat 2012	Buget 2013	Realizat 2013	Grad de realizare	
1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
Cifra de afaceri, din care:	239.544.664	292.882.598	226.612.595	94,6	77,37
-din productie	216.631.525	266.198.227	210.017.749	96,9	78,9
-din comercializari si alte activitati	22.913.139	26.684.371	16.594.846	72,4	62,19
Venituri totale	246.641.018	294.405.588	233.052.157	94,4	79,16
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>256.931.324</b>	<b>292.310.067</b>	<b>228.367.026</b>	<b>88,8</b>	<b>78,12</b>

In anul 2013, cifra de afaceri neta a Teraplast a scazut cu 5,4%, raportat la anul 2012. Cifra de afaceri a fost influentata negativ de evolutia nefavorabila a pietei constructiilor in ansamblul ei.

### Export:

	Realizat 2013	Realizat 2012	Diferente	Variatie
1	2	3	4=2-3	5=4/2
<b>Cifra de afaceri - TOTAL</b>	<b>226.612.595</b>	<b>239.544.664</b>	<b>(12.932.069)</b>	<b>(5,71%)</b>
Export/EUR	8.042.078	7.774.266	267.812	3,33%
Export/RON	36.066.306	34.429.894	1.636.412	4,54%

In anul 2013, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export a crescut cu circa 4,54%, fata de anul anterior. Societatea isi orienteaza strategia spre cresterea ponderii exporturilor in structura generala a veniturilor ca o masura de a contracara dificultatile mediului economic intern.

Pe linii de business evolutia exportului se prezinta astfel:

Export	2013	2012	Diferente	Variatie
1	2	3	4=2-3	5=4/2
Instalatii	3.448.953	3.823.055	(374.102)	(10,85%)
Granule	11.471.363	9.567.988	1.903.375	16,59%
Profile tamplarie	3.660.463	3.162.670	497.793	13,60%
Teraglass	17.363.161	17.730.753	(367.592)	(2,12%)
Alte venituri	122.366	145.429	(23.063)	(18,85%)
<b>Total export</b>	<b>36.066.306</b>	<b>34.429.894</b>	<b>1.636.412</b>	<b>4,54%</b>

**c) Costuri:**

<i>Materiile prime, consumabile folosite si marfuri</i>	<b>01.01.2013 - 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012- 31.12.2012</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Cheltuieli cu materiile prime	133.853.842	145.315.916
Cheltuieli cu consumabilele	11.274.532	11.419.076
Cheltuieli cu marfurile	13.909.406	18.844.715
Ambalaje consumate	570.910	581.080
<b>Total</b>	<b>159.608.690</b>	<b>176.160.787</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</b>		
Salarii	17.413.752	16.586.368
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	4.749.552	4.577.812
Alte taxe si contributii aferente salariilor	192.247	179.064
Tichete de masa	917.154	1.011.435
Alte beneficii angajati	(44.094)	(13.662)
Venit.din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	(83.221)
<b>Total</b>	<b>23.228.611</b>	<b>22.257.796</b>
<b>Alte cheltuieli</b>		
Cheltuieli de transport	7.202.772	7.042.513
Cheltuieli cu electricitatea	5.822.817	5.925.712
Cheltuieli cu servicii executate de terti	4.213.716	5.310.674
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	454.304	421.538
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.799.768	1.994.454
Alte cheltuieli generale	2.711.706	3.011.274
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	912.649	922.061
Cheltuieli cu reparatiile	1.104.250	1.013.509
Cheltuieli cu deplasarile	472.628	431.572
Cheltuieli cu chiriile	499.403	330.112
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	268.142	274.220
Cheltuieli cu primele de asigurare	327.321	304.474
Venit.din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	-	(103.387)
<b>Total</b>	<b>25.789.476</b>	<b>26.878.726</b>

**d) Cota de piata:**

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

**e) Lichiditate:**

Societatea detinea in conturi la 31.12.2013 suma de 2.891.828 ron.

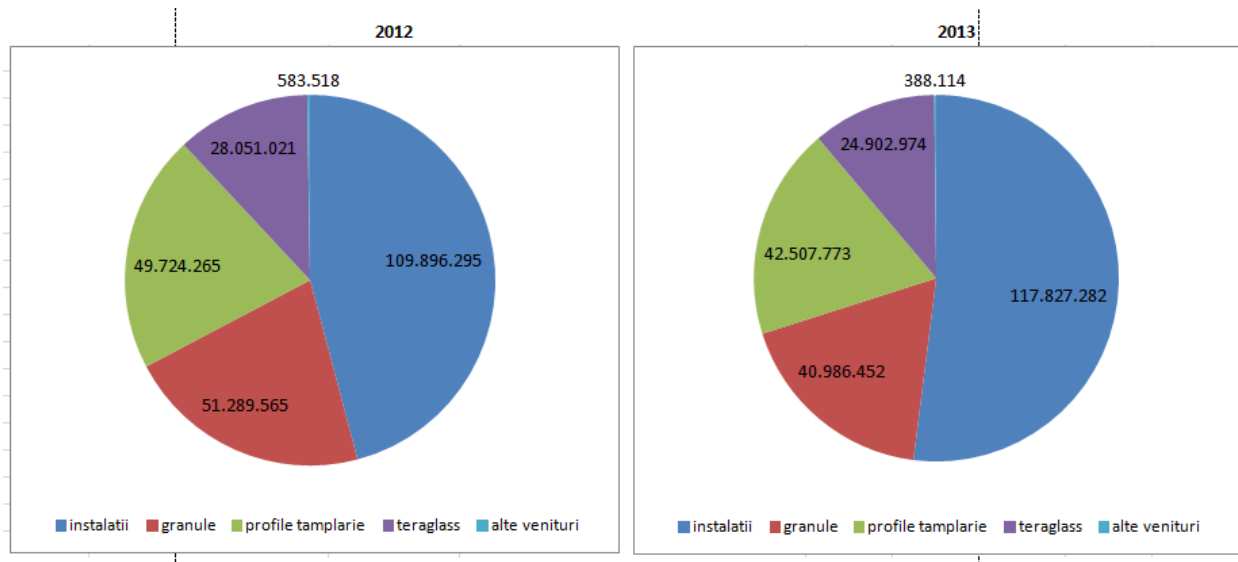


## 1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

a) Teraplast SA este cea mai mare entitate a Grupului Teraplast, iar portofoliul de produse al firmei acopera toata gama instalatiilor (mai putin cele de incalzire si ventilatie). Gama de produse Teraplast este structurata pe patru linii de business: instalatii & amenajati, profile tamplarie, granule si tamplarie termoizolanta.

In 2013, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2014 se intentioneaza continuarea trendului de dezvoltare a tuturor liniilor de business. 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.

b) Ponderea vanzarilor in totalul cifrei de afaceri:



## 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 active rapoartele cu sectorul tehnic, de productie, economic si comercial. In afara, departamentul aprovizionare relationeaza cu furnizorii pentru achizitionarea resurselor materiale, stabilirea conditiilor de furnizare, incheierea de contracte si derularea livrarilor.

Procesul de achizitii are la origine necesarul de materiale generat de programele de productie anuale si lunare corelate cu analiza permanenta a consumului mediu zilnic si incadrarea in nivele de stoc minime care sa asigure functionarea in conditii optime a productiei. Necesarele de materiale sunt analizate de catre responsabilii de achizitii si supervizate de directorul de achizitii care stabilesc in functie de criteriile specifice furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea.

În activitatea de aprovizionare, o componentă importantă este selectarea furnizorilor. Criteriile de apreciere a furnizorilor se referă la calitatea și gradul în care produsele respectă specificația impusă, prețul, creditul furnizor disponibil, termenul de plată, termenul de livrare, modul de derulare a livrărilor anterioare, respectarea condițiilor referitoare la cantitatea comandată și calitatea solicitată, care împreună definesc potențialul de livrare al furnizorului.

Atât pentru materiile prime, cât și pentru materiale, Teraplast detine cel puțin doi furnizori alternativi agreeți, aceștia fiind atât indigeni, cât și din Europa și chiar Asia. Detinerea unei baze de date complexe în ceea ce privește furnizorii alternativi, este un real avantaj pentru departamentul achiziții care poate obține în acest mod prețuri de achiziții competitive și poate susține un proces de producție continuu.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

- a) Teraplast are un sistem de vânzări ce include o rețea de depozite proprii sau închiriate, deschise în orașele: București, Brașov, Galați, Deva, Iași, precum și parteneriate cu distribuitorii din toată țara. Teraplast realizează de asemenea activități de export, principalele piețe externe pe care suntem prezenți fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria.
- b) Având în vedere faptul că Teraplast activează pe piața materialelor de construcții, sezonabilitatea este un factor esențial în evoluția lunară a vânzărilor. În aceste condiții perioada de vârf de activitate este de aproximativ 6 luni (perioada mai-octombrie). Politica de distribuție vizează în principal clienții specializați din domeniul instalațiilor și construcțiilor, iar canalele de distribuție sunt următoarele:
  - Vânzări prin distribuitori și revanzatori (piața internă și parțial export);
  - Vânzări prin rețele de specialitate (DIY) (piața internă și export);
  - Vânzări către antreprenori generali și constructori (licitații proiecte infrastructură);
  - Vânzări directe către producători de cabluri sau alte profile (piața internă și export);
- c) Politica comercială a Societății Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client. Pe parcursul anului 2013 ponderea vânzărilor și a creanțelor pentru un singur client nu a depășit valoarea de 5,23% din cifra de afaceri.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății

Numărul mediu de salariați a scăzut în cursul perioadei de la 466 în anul 2012 la 464 salariați în anul 2013. Structura personalului a fost următoarea:

	2013	2012
Directori	21	22
Personal administrativ	87	82
Personal în producție	356	362
<b>Total</b>	<b>464</b>	<b>466</b>

Conform contractului colectiv de munca in vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mica de 1.000 ron. Salariul mediu brut in anul 2013 a fost de 3.093 ron. Contractul colectiv de munca stipuleaza ca salariul cuprinde salariul de baza, indemnizatiile, sporurile precum si alte adaosuri. Societatea a platit urmatoarele categorii de sporuri: sporuri pentru conditii deosebite, spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul in zilele de sambata si duminica, spor pentru conditii de lucru la inaltime. In cursul anului 2013, sporurile de fidelitate si cel pentru vechime in munca au fost incluse in salariul de baza.

Societatea realizeaza cheltuieli cu decontarea partiala a biletelor de odihna si tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariatilor societatii conform prevederilor contractului colectiv de munca in 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 57%.

De asemenea, conform contractului colectiv de munca, societatea trebuie sa plateasca angajatilor sai la momentul pensionarii o suma egala cu un multiplicator al salariului lor brut, in functie de perioada in care au fost angajati, conditiile de munca etc. Societatea a inregistrat provizioane pentru aceste plati. In afara de contributiile catre bugetul de stat si bugetele de asigurari sociale, societatea nu are alte obligatii legate de beneficii post pensionare.

#### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a Societatii asupra mediului**

Activitatea principala a companiei Teraplast are efecte inerente asupra mediului. Aceste efecte sunt monitorizate atent de catre autoritatile locale si de catre conducerea Teraplast. Abordarea preventiva si orientarea spre diminuarea impactului asupra mediului sunt elemente care ghideaza activitatea companiei, astfel ca pentru desfasurarea proceselor de productie, Teraplast a obtinut:

- ✓ autorizatie de gospodarire a apelor nr.447/06.09.2013, valabila pina la 06.09.2014.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apa nr. B62/03.01.2011 s-a completat cu Act aditional nr.5/06.01.2014 cu valabilitate pana la 06.01.2015

Pentru anul 2013 erau valabile urmatoarele autorizatii:

- 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, localitatea componenta Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrita-Nasaud (Parc Industrial Teraplast): Autorizatie de Mediu nr.169/30.12.2009, revizuita la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.
- autorizatie de mediu pentru producerea elementelor de tamplarie din PVC cu geam termopan unitatea de productie din Bistrita, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizatie de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.

## Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

Teraplast face parte din Sistemul National de Cercetare – Dezvoltare si este inregistrat in Registrul Potentialilor Contractorilor datorita Centrului de Cercetare pe care il detine. Programele de cercetare si dezvoltare sunt finantate atat din fonduri proprii, cat si din fonduri nationale sau europene. In 2013 Centrul de Cercetare si Dezvoltare a realizat atat activitati de cercetare in vederea imbunatatirii produselor existente, cat si in vederea obtinerii unor noi produse.

In anul 2013 in cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat urmatoarele teme:

### 1. **Calculul rezistentei la sarcini exterioare a tevilor filetate de foraje**

Studiul a avut ca scop determinarea dimensiunilor limita a tevilor de foraje care sa garanteze mentinerea rezistentei minime a tevilor din puturi verticale de adancime.

### 2. **Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de extrudat alb- tamplarie**

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

### 3. **Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de coextrudat- tamplarie**

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de coextrudat tamplarie natur.

### 4. **Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de extrudat maro - tamplarie**

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

### 5. **Retete de tevi PVC MS si compact cu stabilizatori fara metale grele**

S-a urmarit obtinerea unor noi retete pentru tevi, pe baza de stabilizatori Ca-Zn/organici. S-a plecat de la parametrii reologici ai retetelor anterioare si s-a stabilit o noua reologie.

### 6. **Reteta de tamplarie cu stabilizator Ca-Zn de extrudat alb - tamplarie si folosind modificator de soc alternativ**

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de extrudat tamplarie alba.

### 7. **Reteta de granule jgheab cu stabilizator Ca-Zn**

Studiul a permis schimbarea reologiei retetei de granule jgheab alba si eliminarea stabilizatorilor cu metale grele.

Directii de CDI pentru 2014, ce vor fi avute in vedere in cadrul Centrului de Cercetare sunt:

- Variante de retete pentru tevi din PVC cu stabilizatori fara metale grele si caracteristici mecanice corectate;
- Variante de retete pentru profile de tamplarie din PVC cu stabilizatori fara metale grele avand pret redus (profile coextrudate, profile de tamplarie maro, profile cu continut marit de carbonat);
- Omologare reteta pentru fittinguri din PVC injectate cu stabilizatori fara metale grele;
- Variante de retete pentru tevi din PVC de foraje cu stabilizatori fara metale grele;

- Variante de rețete pentru tevi din PVC de presiune cu stabilizatori fara metale grele;
- Introducerea in fabricatie a unor materiale modificatoare de soc alternative la solutia actuala;
- Introducerea in fabricatie a unor bioxizi de titan alternativi la solutia actuala;
- Introducerea in fabricatie a unor granule rigide cu stabilizatori fara metale grele.

## 1.1.7. 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 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.

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 directorilor executivi, care au 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.

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

Societatea efectueaza 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 2013 a fost de 3.2551 RON pentru 1 USD si de 4.4847 RON pentru 1 EURO (31 decembrie 2012: 3.3575 RON pentru 1 USD si 4.4287 RON pentru 1 EUR).

## 1.1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

- a) Desi se prognozeaza o tendinta crescatoare pentru economia romaneasca, exista, inca multa nesiguranta atat in sectorul politic, cat si in cel economic. Conducerea nu poate prevedea

schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale societatii.

Evolutia probabila a intreprinderii se regaseste in rata de dezvoltare propusa pentru anul 2014. Proiectul de **Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2014** prevede urmatoarele:

- Cifra de afaceri: 262.278.815 ron
- Cheltuieli totale: 255.272.052 ron
- Profit operational (EBITDA): 25.007.194 ron
- Profit net: 7.707.275 ron

b) Teraplast SA si-a propus pentru anul 2014 un program de investitii cu o valoare totala de 3,2 milioane euro (din care 1,56 mil euro cuprinse in bugetul din 2014 si 1,64 investitii incepute din 2013).

In anul 2014 investitiile Teraplast sunt structurate in 4 categorii: Echipamente, Soft, SDV-uri, Constructii.

In cele ce urmeaza sunt prezentate propunerile de investitii pe fiecare segment in parte tinind cont de obiectivele companiei pentru 2014.

Instalatii & Amenajari – investitiile cele mai mari ca valoare, in vederea cresterii capacitatii, obtinerii de produse noi, precum si inlocuirea unor piese uzate si respectarea legislatiei referitoare la PM si PSI.

Granule – investii mici care vizeaza inlocuirea componentelor defecte si cresterea de capacitate pentru granule plastificate.

Profile Tamplarie – investitiile sunt orientate catre crestrea capacitatii de productie si calitatea produselor, dar si catre inlocuirea componentelor defecte si respectarea legislatiei referitoare la PM si PSI.

Teraglass– investitiile vizeaza cresterea capacitatii de productie si inlocuirea componentelor defecte.

Profile PVC – investitii pentru inlocuirea componentelor defecte.

Restul investitiilor sunt pentru fabrica PVC, directia logistica, IT, directia calitate si cercetare, mentenanta si administrativ.

## 2. Activele corporale ale Societatii

2.1. Societatea detinea 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2013, situate in urmatoarele orase: Bucuresti, Brasov, Deva, Galati, Iasi. In fiecare din aceste locatii societatea detine **depozite** proprii sau inchiriate de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in idea de a fi mai aproape de client si de a asigura o livrare in timpul cel mai scurt.

In plus, Societatea Teraplast mai detinea la sfarsitul anului 2013 urmatoarele **capacitati de productie**:

**Fabrica de Tevi, Profile si Granule PVC** - care include sectia de Tevi PVC, sectia de Profile PVC, sectia de profile de Timplarie PVC si sectia de Dozare Malaxare.

**Fabrica de Poliolefine** – care include sectia de Camine Polietilena si sectia de Fitinguri PP, PVC, PE.

Toate aceste fabrici sunt localizate in Parcul Industrial Teraplast, situat in extravilanul municipiului Bistrita, din judetul Bistrita-Nasaud.

**Fabrica de tamplarie termoizolanta** este localizata in zona industriala a orasului Bistrita si nu a facut parte din planul de relocare in Parcul Industrial Teraplast, deoarece unitatea de productie este noua si va putea fi extinsa si dezvoltata in locatia actuala.

2.2. Toate fabricile de la Saratel sunt construite incepand cu anul 2008, iar fabrica de ferestre si usi a fost construita 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.

### 2.3. Nu este cazul

## 3. Piata valorilor mobiliare emise de Societate

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

3.2. Pe parcursul anilor precedenti politica Teraplast in ceea ce priveste repartizarea profitului a fost aceea de reinvestire.

3.3. Compania Teraplast avea in proprietate la inceputul anului 2013 un numar total de 9.000.000 de titluri proprii. In martie 2013 actionarii companiei au aprobat anularea celor 9.000.000 de actiuni rascumparate de la Bursa de Valori Bucuresti, procedura ce a fost urmata de reducerea capitalului social de la 29.787.588 RON la 28.887.588 RON.

3.4. La 31 decembrie 2013, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA si Teraglass Bistrita SRL. Nu s-au inregistrat modificari in procentele detinute de SC Teraplast SA in capitalul social al SC Plastsistem SA si nici in cel al SC Politub SA.

In cursul anului 2011 s-a infiintat SC Teraglass Bistrita SRL, detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA, al carei principal obiect de activitate este de fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii. Societata Teraglass Bistrita SRL nu a avut activitate economica in anul 2013.

La 31 decembrie 2013 Societatea care raporteaza detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele entitati nelistate. Companiile in care Teraplast detine participatii, nu detin la randul lor actiuni ale companiei mama Teraplast.

Numele investitiei	Activitate	Locatie	2013
Societatea Plastsistem S.A.	Productie	Bistrita, Romania	78,71%
Societatea Certind S.A.	Certificare	Bucuresti	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea	Asociatie	Bistrita, Romania	7,14%
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrita, Romania	50%
Societatea Teraglass Bistrita SRL	Productie	Bistrita, Romania	100%

### 3.5. Nu este cazul

## 4. Conducerea Societatii

### 4.1. Prezentarea administratorilor

- a) Societatea 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. In perioada exercitiului financiar 2013 conducerea societatii a fost asigurata de :

#### **Traian Simion - presedinte**

Numit prin Decizie de CA in 18 ianuarie 2013 si confirmat de AGA in data de 14 iunie 2013

#### **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.

#### **Emanoil Viciu – administrator**

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008.

#### **Emmanuel Gerard Marc Tritrent – administrator**

Managing Director SAS Franta, Societate 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.

## **Alexandru Stanean – administrator**

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008. In 02 mai 2011 s-a retras din functia administrator, datorita numirii sale in functia de Director General Adjunct in subsidiara S.C. PLASTSISTEM S.A. In decembrie 2012 a fost reales de AGA in functia de administrator al S.C. TERAPLAST S.A.

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii

Dorel Goia – administrator, detinea, la 31.12.2013, 35,33% din capitalul Teraplast S.A.

Emanoil Viciu – administrator, detinea, la 31.12.2013, 8,74% din capitalul Teraplast S.A.

d) Nu este cazul

## **4.2 Membrii conducerii executive**

- a) Conducerea executiva a Teraplast este aleasa de catre Consiliul de Administratie, iar la data prezentului raport este delegata unui numar de trei directori, dintre care unul detine functia de Director General. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei si au obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative.

### **Traian SIMION**

**Director General responsabil cu: organizarea, conducerea si gestionarea activitatii Teraplast, pe baza obiectivelor si criteriilor de performanta prevazute in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si in Programul de Investitii aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.**

Nascut in 1964

A absolvit Institutul Politehnic din Bucuresti in 1989. Inainte de a fi numit la conducerea Teraplast, domnul Simion a detinut functia de director general in cadrul companiei Albalact, dupa ce anterior a ocupat aproape doi ani functia de director comercial al aceleiasi companiei. Anterior, domnul Simion a mai lucrat in cadrul Ursus Breweries, Brewery Holdings si Wrigley.

### **Alexandru STANEAN**

**Director General Adjunct responsabil cu: organizarea, conducerea si gestionarea activitatilor comerciale, de operatiuni si de productie.**

Nascut in 1982

A absolvit in 2005 Universitatea Babes-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor – specializarea Economist. In 2006 a urmat un master in Stiinte Economice. Din martie 2007 ocupa functia de administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, iar din august 2010 domnul Stanean este Director General Adjunct al subsidiarei Plastsistem.

## **Edit ORBAN**

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

Nascuta in 1970

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

b) Nu este cazul

c) Nu este cazul

**4.3** Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 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 Societatii, precum si altele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul firmei.

## 5. Situatia financiar-contabila

### a) Elemente de bilant

<b>Bilant</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	RON	RON
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>	<b>129.322.229</b>	<b>136.238.737</b>
Imobilizari corporale	105.591.677	113.844.260
Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263
Imobilizari necorporale	912.956	922.334
Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408
Alte imobilizari financiare	15.472	15.472
Creante privind impozitul amanat		0
<b>Active circulante</b>	<b>82.658.613</b>	<b>100.246.704</b>
Stocuri	32.717.144	29.964.756
Creante comerciale si similar	46.625.764	61.516.000
Cheltuieli inregistrate in avans	423.877	268.290
Impozit pe profit de recuperat	0	663.078
Numerar si depozite pe termen scurt	2.891.828	7.834.580
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	0	0
<b>Total active</b>	<b>211.980.842</b>	<b>236.485.441</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital propriu</b>		
<b>Total Capital social, din care:</b>	<b>59.917.598</b>	<b>60.817.598</b>
Capital subscris	28.887.588	29.787.588
Ajustari ale capitalului social	30.092.472	31.030.010
Prime de capital	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare	18.708.074	24.163.337
Rezerve legale	3.561.377	3.330.468
Rezultat reportat	(9.453.943)	(16.296.668)
<b>Total capital propriu</b>	<b>114.040.685</b>	<b>114.259.853</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	13.180.218	16.588.337
Alte datorii pe termen lung	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind beneficiile angajatilor	286.225	330.319
Alte datorii	0	0
Datorii privind impozitele amanate	3.456.182	6.053.645
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si similar	39.772.597	45.630.557
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.892.588	48.489.313
Alte datorii financiare curente	162.795	310.221
Impozit pe profit de plata	33.137	
Provizioane	4.156.415	4.823.196
<b>Total datorii</b>	<b>97.940.157</b>	<b>122.225.588</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>211.980.842</b>	<b>236.485.441</b>

## b) Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere -RON	2013	2012
Venituri	226.612.595	239.544.664
Alte venituri din exploatare	210.212	727.848
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	2.512.375	1.605.106
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(159.608.690)	(176.160.787)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(23.228.611)	(22.257.796)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(8.339.599)	(24.222.973)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobiliarilor corporale si necorporale	62.909	(1.720.806)
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(3.380.794)	5.130.830
Alte cheltuieli	(25.789.476)	(26.878.726)
Costuri financiare	(8.082.765)	(10.821.066)
Venituri financiare	3.716.975	4.763.400
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>4.685.131</b>	<b>(10.290.306)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	515.998	1.310.953
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>5.201.129</b>	<b>(8.979.353)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Reevaluare mijloace fixe	(6.494.461)	3.475.533
Impactul impozitului amanat	1.039.198	(556.085)
	<b>(5.455.263)</b>	<b>2.919.448</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>(254.134)</b>	<b>(6.059.905)</b>
Numar de actiuni	288.875.880	297.875.880
Rezultat pe actiune	<b>0,018</b>	<b>(0,030)</b>

## c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

	RON	RON
	31.12.2013	31.12. 2012
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati operationale</b>		
Castig/( Pierdere) inainte de impozitare	4.685.131	(10.290.306)
Cheltuieli cu dobanzile	2.326.889	2.554.335
Venituri din dobanzi	(86.902)	(19.824)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(64.413)	2.377.643
(Castig)/Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(308.764)	1.222.507
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	(477.331)	(790.068)
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	10.643.204	22.400.452
Reversarea deprecierei activelor detinute spre vanzare	0	(656.836)
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(666.781)	1.390.082
(Castig)/Pierdere din evaluarea investitiilor imobiliare	3.380.794	(5.130.830)
Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	(44.094)	(13.662)
Venituri din dividende	(66.948)	(147.006)
Diferente de curs nerealizate	449.138	0
Venituri din subventii de exploatare	0	(186.608)
(Cresteri)/Descresteri in instrumentele financiare	(147.426)	310.221
	<b>19.622.497</b>	<b>13.020.099</b>
Miscari in capitalul circulant		
(Crestere)/ Descrestere creante comerciale si alte creante	15.043.412	(16.999.954)
(Crestere)/ Descrestere stocuri	(2.275.057)	(297.938)
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii	(5.541.187)	7.715.765
<b>Numerar generat din activitati operationale</b>	<b>26.849.666</b>	<b>3.437.972</b>
Dobanzi platite	(2.424.776)	(2.574.244)
Impozit pe profit platit	(346.051)	(14.617)
<b>Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale</b>	<b>24.078.839</b>	<b>849.111</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Dobanzi incasate	86.902	19.824
Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale	(9.212.412)	(9.009.541)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	380.091	15.958.350
Dividende incasate	66.948	147.006
<b>Numerar net (utilizat in) activitati de investitii</b>	<b>(8.678.471)</b>	<b>7.115.639</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Incasari / Rambursari nete de imprumuturi	(19.381.568)	(2.193.830)
Plati de leasing	(961.552)	(851.948)
Incasari din subventii	0	414.288
<b>Numerar net generat din activitati de finantare</b>	<b>(20.343.119)</b>	<b>(2.631.490)</b>
<b>Crestere /(Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de</b>	<b>(4.942.752)</b>	<b>5.333.260</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>7.834.580</b>	<b>2501.322</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>2.891.828</b>	<b>7.834.580</b>

## 6. Semnaturi

Presedinte al Consiliului de Administratie

Traian Simion

Director Financiar

Orban Eniko Edit

# TERAPLAST®



since 1896

S.C. Teraplast S.A.  
Parc Industrial Teraplast  
DN15A (Reghin-Bistrița), Km 45 + 500  
Cod 427298, Jud. Bistrița-Năsăud

BRD Bistrița  
RO65BRDE060SV01369600600  
UniCredit Ţiriac Bistrița  
RO77BACX0000000430065018

0263-238202  
0263-231221  
secretariat@teraplast.ro  
[www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro)