

Raportul administratorilor SC TERAPLAST SA

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

Pentru exercițiul financiar: 2013

Data raportului: 29 aprilie 2014

Denumirea societății 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 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: 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 lei/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, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate ale grupului pentru anul 2013.

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

Capitaluri proprii	135.445.612 ron
Cifra de afaceri	332.570.080 ron
Rezultatul net al exercitiului – profit	5.225.562 ron
Din care, detinatorilor de capital propriu ai societatii mama - profit	5.434.802 ron
Rezultatul global al exercitiului – profit	44.146 ron

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană „EU IFRS”. Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mamă, ale filialelor și ale asociației în participativ. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

Acolo unde este necesar, sunt efectuate corectii asupra situațiilor financiare ale filialei pentru a aduce politicile contabile ale acesteia în conformitate cu cele utilizate de Grup.

Toate tranzacțiile în cadrul Grupului, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare. Interesele care nu controlează în activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei consolidate sunt identificate separat de capitalul Grupului detinut în aceasta. Interesele care nu controlează constau în suma acestor interese la data combinării inițiale de întreprinderi și în partea detinută de interesele care nu controlează în modificările în capitalurile proprii începând cu data combinării.

Aplicarea IAS 27 (revizuit în 2010) a avut ca rezultat modificări în politicile contabile ale Grupului privind modificări ale intereselor de proprietate în filiale.

În mod specific, Standardul revizuit a afectat politicile contabile ale Grupului cu privire la modificările în interesele de proprietate în filialele sale care nu au ca rezultat pierderea controlului. În anii anteriori, în absența cerințelor specifice IFRS, majorările intereselor în filialele existente au fost tratate în aceeași manieră ca și achiziția de filiale, cu fond comercial sau cu un câștig recunoscut dintr-o achiziție prin negociere, după caz; pentru descreșterea filialelor existente care nu a implicat o pierdere a controlului, diferența dintre prețul primit și ajustarea intereselor care nu controlează a fost recunoscută în contul de profit și pierdere. Conform IAS 27 (revizuit în 2010), toate astfel de majorări și descreșteri sunt tratate în capitalurile proprii, fără impact asupra fondului comercial sau a contului de profit și pierdere.

Când este pierdut controlul într-o filială ca urmare a unei tranzacții, eveniment sau a altei circumstanțe, Standardul revizuit prevede ca Grupul să recunoască toate activele, datoriile și interesele care nu controlează la valoarea contabilă și să recunoască valoarea justă a prețului primit. Orice interes reținut într-o fostă filială este recunoscut la valoarea justă la data când este pierdut controlul. Diferența rezultată este recunoscută ca un câștig sau o pierdere în contul de profit și pierdere.

1. Analiza activității Grupului

Acestea sunt situatiile financiare consolidate ale Grupului Teraplast. Perimetrul de consolidare cuprinde societatile Teraplast S.A. („Societatea mama”), Politub SA (“unitate controlata in comun”) si Plastsistem SA („filiala”).

1.1. a) Descrierea activității de baza a Societatii-mama:

Societatea-mama (TERAPLAST SA) 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-mama este: “Fabricarea placiilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic”.

b) Data înființării Societatii-mama:

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-mama sau ale societăților 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. Capitalul social a suferit modificari valorice in cursul anului 2013, diminuandu-se cu 900.000 ron, ca urmare a anularii celor 9.000.000 de actiuni proprii 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
TOTAL	297.875.880	29.787.588	100,00	288.875.880	28.887.588	100,00

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) **si Fabrica de poliolefine** (Sectia de camine de polietilena si rezervoare, Sectia de fittinguri PVC, PP si Sectia tevi PP).

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 2013 societatea nu a desfasurat activitate.

d) Descrierea achizițiilor si/sau a instrăinărilor de active;

Valoarea totala a activului la 31.12.2013 a fost de **286.262.633** ron, cu 24.922.981 ron mai mica decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 15.330.916 ron reprezinta descresteri ale activelor circulante ale Grupului
- 9.592.066 ron reprezinta diminuari nete de active imobilizate ale Grupului ca urmare a inregistrării diferentelor de reevaluare, dar si din inregistrarea amortizării pe perioada utila de viata.

e) Principalele rezultate ale evaluării activității Grupului;

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

	Mii RON	Mii RON
Contul de profit si pierdere	31.12.2013	31.12.2012
Cifra de afaceri neta	332.570	352.251
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie – Sold C	2.272	1.818
Alte venituri din exploatare	1.417	902
Venituri din exploatare – TOTAL	336.259	354.971
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(242.548)	(269.738)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(29.934)	(28.509)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustările pentru depreciere si amortizare	(11.416)	(33.585)
-din care depreciere active fixe si amortizare	(13.826)	(30.619)
Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	11	(1.698)
Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(3.381)	4.943
Alte cheltuieli de exploatare	(34.302)	(35.707)
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	(321.570)	(364.294)

Profitul din exploatare	14.689	(9.324)
Venituri financiare	8.344	10.184
Costuri financiare	(14.045)	(17.828)
Rezultatul financiar	(5.701)	(7.644)
Total venituri	344.603	365.154
Total cheltuieli	335.615	382.122
Rezultat brut	8.988	(16.968)
Impozit pe profit	(3.763)	2.630
Profitul net	5.225	(14.338)
EBITDA	28.515	21.294

Grupul a determinat valoarea EBITDA astfel:

	Mii RON	Mii RON
	31.12.2013	31.12.2012
Venituri din exploatare – TOTAL	336.259	354.971
Cheltuieli de exploatare (exclusiv ch.financiare) - TOTAL	(321.570)	(364.294)
Profitul din exploatare	14.689	(9.324)
Amortizari de active fixe	16.170	16.797
Deprecierea activelor fixe	(2.344)	13.821
EBITDA (Profit din exploatare+amortiz.+deprec.)	28.515	21.294

Atat societatea Teraplast, cat si societatile Plastsistem si Politub, au fost auditate de auditorul independent Ernst & Young Assurance Services SRL.Rezultatele auditarii Societatilor sunt prezentate in Raportul Auditorului Independent Ernst & Young Assurance Services SRL.

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ	RON	RON	Diferente
	31.12.2013	31.12.2012	
1.1. Active imobilizate, din care:	162.538.420	172.130.486	(9.592.066)
1.1.1.Imobilizari corporale	147.605.143	158.518.944	(10.913.801)
1.1.2.Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263	1.345.453
1.1.3.Imobilizari necorporale	1.314.089	1.328.431	(14.342)
1.1.4.Alte investitii financiare	16.472	16.472	0
1.1.5.Creante privind impozitul amanat financiare	0	9.376	(9.376)
1.2. Active circulante, din care:	123.724.213	139.055.128	(15.330.915)
1.2.1.Stocuri	45.938.066	42.235.697	(3.702.369)
1.2.2.Creante comerciale si similare	66.747.669	87.040.828	(20.293.159)
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	433.305	277.375	155.930
1.2.4.Impozit pe profit de recuperat	0	608.210	(608.210)

1.2.5.Numerar si depozite pe termen scurt	9.271.083	8.893.019	378.064
1.2.6..Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	1.334.090	-	1.334.090
Total active	286.262.633	311.185.614	(24.922.981)

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

	RON	RON	
Pasiv	31.12.2013	31.12.2012	Diferente
1.1.Total Capital social, din care:	59.917.598	60.817.598	(900.000)
Capital subscris	58.980.060	60.817.598	(1.837.538)
1.2.Prime de capital	42.245.118	42.245.118	0
1.3.Rezerve din reevaluare	23.607.953	29.305.009	(5.697.056)
1.4.Rezerve legale	7.266.754	6.887.345	(379.409)
1.5.Rezultat reportat	(477.705)	(7.732.071)	7.254.366
Capital atribuibil intereselor care controleaza	132.577.590	131.523.000	1.054.590
Interese care nu controleaza	2.868.023	3.878.467	(1.010.444)
Total capital propriu	135.445.613	135.401.466	(44.147)
1.2.Datorii pe termen lung			
1.2.1.Imprumuturi si datorii de leasing financiar	18.200.167	22.803.525	(4.603.358)
1.2.2 Alte datorii pe termen lung	-	-	-
1.2.3.Datorii privind beneficiile angajatilor	329.207	376.989	(47.782)
1.2.4.Datorii privind impozitele amanate	6.121.984	4.689.060	1.432.924
1.3.Datorii curente			
1.3.1. Datorii comerciale si similare	68.292.238	73.086.353	(4.794.115)
1.3.2. Imprumuturi si datorii de leasing financiar	53.347.788	69.582.388	(16.234.600)
1.3.3.Alte datorii financiare curente	162.795	310.221	(147.426)
1.4.Impozit pe profit de plata	71.929	-	71.929
1.5.Provizioane	4.290.912	4.935.613	(644.701)
Total datorii	150.817.020	175.784.148	(24.967.128)
Total capital propriu si pasive	286.262.633	311.185.614	(24.922.981)

Capitalurile proprii ale Grupului au scazut in exercitiul financiar 2013 fata de anul 2012 cu 44.147 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 7.266.754 ron si reprezinta 12,13% din capitalul social.

Datoriile totale ale Grupului au scazut cu 24.967.128 ron, ca urmare, in principal, a descresterii obligatiilor fata de institutiile financiare (cu 20.985.384 ron) si a obligatiilor catre furnizori (cu 4.794.115 ron).

Provizioanele Grupului au scazut cu 644.701 ron ca urmare, in principal, a reversarii unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile privind activități de protejare a mediului înconjurător.

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

	31.12.2013	31.12.2012
Active curente	122.390.123	139.055.128
Datorii curente	126.165.663	147.914.575
	-3.775.540	-8.859.447

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

In cursul exercitiului financiar 2013, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat externalizarea auditului intern catre PricewaterhouseCoopers Audit.

1.1.1. Elemente de evaluare generala

a) Profit/(pierdere):

Indicatori	Realizat 2012	Realizat 2013
Profit (pierdere) brut	(16.968.277)	8.988.671
Profit (pierdere) net	(14.338.028)	5.225.562

b) Cifra de afaceri:

Indicatori	Realizat 2013	Realizat 2012	R2013/R2012
Cifra de afaceri, din care:	332.570.080	352.250.938	94,41%
-din productie	304.615.867	312.999.532	97,32%
-din comercializari si alte activitati	27.954.213	39.251.406	71,22%
Venituri totale	344.603.604	365.154.176	94,37%
Cheltuieli totale	335.614.933	382.122.455	87,83%

In anul 2013, cifra de afaceri neta a Grupului Teraplast a scazut cu 5,6%, raportat la anul 2012. Cifra de afaceri a fost influentata negativ de evolutia nefavorabila a pietei constructiilor in ansamblul ei.

Export:

Cifra de afaceri – TOTAL, din care:	332.570.080	352.250.938	94,41%
Export/EUR	14.291.971	14.551.051	98,23%
Export/RON	64.095.202	64.442.241	99,46%

In anul 2013, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export s-a mentinut aproximativ la aceeasi valoare din 2012 (doar o usoara scadere de 0,54%). Grupul isi orienteaza strategia spre cresterea ponderii exporturilor in structura generala a veniturilor ca o masura de a contracara dificultatile mediului economic intern.

c) Costuri:

Materii prime , consumabile folosite si marfuri	2013	2012
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	207.962.610	227.174.294
Cheltuieli cu consumabilele	14.490.656	15.144.199
Cheltuieli cu marfurile	19.523.659	26.838.911
Ambalaje consumate	570.909	581.080
Total	242.547.834	269.738.484
Cheltuieli cu beneficiile personalului	2013	2012
	RON	RON
Salarii	22.507.066	21.270.178
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	6.383.448	6.155.258
Tichete de masa	1.090.801	1.196.674
Alte beneficii angajati	(47.782)	(13.662)
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	(99.811)
Total	29.933.533	28.508.637

d) Cota de piata:

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

e) Lichiditate:

Grupul detinea in conturi la 31.12.2013 suma de 9.271.083 ron.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului

a) Grupul Teraplast dispunea la 31 decembrie 2013 de capacitati de productie pe o suprafata de peste 21.200 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), Fabrica de tevi din polietilena si Fabrica de panouri sandwich si structuri metalice.

Pe langa unitatile de productie Grupul Teraplast mai avea la finele anului 2013 un numar de cinci depozite la nivel national si peste 66.200 mp de spatii de depozitare acoperite si neacoperite, un centru logistic cu warehouse

management implementat, de unde sunt coordonate toate activitățile de transport, dar și un centru de cercetare și dezvoltare.

Grupul Teraplast este furnizor de soluții și sisteme complete în domeniul instalațiilor, amenajărilor și construcțiilor. Teraplast a lansat și dezvoltat conceptul de "soluții și sisteme complete", ceea ce presupune reorganizarea portofoliului pe game de produse complementare, cu specializare și destinație unică, oferind astfel soluții complete și sisteme integrate clienților săi.

În 2013, majoritatea sistemelor Grupului Teraplast au fost completate cu noi repere, iar în 2014 se intenționează continuarea trendului de dezvoltare a fiecărui sistem în parte. Grupul Teraplast are un sistem de vânzări ce include o rețea de depozite proprii deschise în orașele-cheie, precum și parteneriate cu distribuitorii din toată țara. Grupul Teraplast realizează de asemenea activități de export, atât pe piețele Europei Centrale și de Est, cât și pe cele din Europa de Vest.

b) evoluția previzibilă a Grupului

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești: Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb al leului și al principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Grupului, a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Grupului în condițiile actuale.

Impactul asupra clienților: Clienții și alți debitori ai Grupului pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Activitatea de aprovizionare este strâns legată de buna funcționare a unui complex de relații între departamentele din interiorul firmelor din Grup, cât și din afara acestuia. În acest context, aprovizionarea are misiunea de a ține permanent active rapoartele cu sectorul tehnic, de producție, economic și comercial. În afara, departamentul de aprovizionare relatează cu furnizorii pentru achiziționarea resurselor materiale, stabilirea condițiilor de furnizare, încheierea de contracte și derularea livrărilor.

Procesul de achiziție are la origine necesarul de materiale generat de programele de producție anuale și lunare corelate cu analiza permanentă a consumului mediu zilnic și încadrarea în nivele de stoc minime care să asigure funcționarea în condiții optime a producției. Necesarele de materiale sunt analizate de către responsabilii de achiziție și supervizate de

directorul de achizitii care stabilesc in functie de criteriile specifice furnizorii de la care urmeaza sa se faca aprovizionarea.

In activitatea de aprovizionare, o componenta importanta este selectarea furnizorilor. Criteriile de apreciere a furnizorilor se refera la calitatea si gradul in care produsele respecta specificatia impusa, pretul, creditul furnizor disponibil, termenul de plata, termenul de livrare, modul de derulare a livrarilor anterioare, respectarea conditiilor referitoare la cantitatea comandata si calitatea solicitata, care impreuna definesc potentialul de livrare al furnizorului.

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

1.1.3. Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Grupul Teraplast are un sistem de vanzari ce include o retea de depozite proprii sau inchiriate deschise in orasele: Bucuresti, Brasov, Galati, Deva si Iasi, precum si parteneriate cu distribuitorii din toata tara. Teraplast realizeaza de asemenea activitati de export, principalele piete externe pe care suntem prezenti fiind Germania, Serbia, Ungaria, Republica Moldova, Austria, Slovenia, Bulgaria. Intentia noastra este sa ne dezvoltam prezenta pe pietele externe si sa devenim un jucator important la nivel regional.
- b) Avand in vedere faptul ca Grupul 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);
- c) Politica comerciala a Grupului Teraplast interzice o expunere mai mare de 6% pe client..

1.1.4. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Grupului

Numarul mediu de salariati al Grupului Teraplast a scazut in cursul perioadei de la 614 in anul 2012 la 583 salariati in anul 2013.

Structura personalului a fost urmatoarea:

	2013	2012
Directori	27	29
Personal administrativ si de productie	556	585
Total	583	614

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică de 1.000 ron. Salariul mediu brut în anul 2013 a fost de 3.093 ron. Contractul colectiv de muncă stipulează că salariul cuprinde salariul de bază, indemnizațiile, sporurile precum și alte adaosuri. Societatea a plătit următoarele categorii de sporuri: sporuri pentru condiții deosebite, spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul în zilele de sâmbătă și duminică, spor pentru condiții de lucru la înălțime. În cursul anului 2013, sporurile de fidelitate și cel pentru vechime în muncă au fost incluse în salariul de bază.

Societatea realizează cheltuieli cu decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariaților societății conform prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment. Contractul colectiv de muncă la nivel de societate este negociat periodic cu sindicatul salariaților. Gradul de sindicalizare a personalului este aproximativ 57%.

De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, societatea trebuie să plătească angajaților săi la momentul pensionării o sumă egală cu un multiplicator al salariului lor brut, în funcție de perioada în care au fost angajați, condițiile de muncă etc. Societatea a înregistrat provizioane pentru aceste plăți. În afară de contribuțiile către bugetul de stat și bugetele de asigurări sociale, societatea nu are alte obligații legate de beneficii post pensionare.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Grupului asupra mediului

Activitatea principală a Grupului Teraplast are efecte inerente asupra mediului. Aceste efecte sunt monitorizate atent de către autoritățile locale și de către conducerea Grupului. Abordarea preventivă și orientarea spre diminuarea impactului asupra mediului sunt elemente care ghidează activitatea companiei, astfel ca pentru desfășurarea proceselor de producție, Grupul Teraplast a obținut:

- ✓ autorizație de gospodărire a apelor nr.447/06.09.2013, valabilă până la 06.09.2014.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apă nr. B62/03.01.2011 s-a completat cu Act adițional nr.5/06.01.2014 cu valabilitate până la 06.01.2015

Pentru anul 2013 erau valabile următoarele autorizații:

- autorizație de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic și fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții în unitatea de producție din localitatea Bistrița, localitatea componentă Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrița-Năsăud (Parc Industrial Teraplast): Autorizație de Mediu nr.169/30.12.2009, revizuită la 24.08.2012, cu valabilitate 10 ani.
- autorizație de mediu pentru producerea elementelor de tamplărie din PVC cu geam termopan unitatea de producție din Bistrița, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizație de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani. De asemenea, companiile din Grupul Teraplast se implică activ în economisirea resurselor, prin utilizarea eficienței a energiei, prin încurajarea programelor de reciclare, prin reducerea emisiilor din procesele industriale, prin reducerea cantităților de reziduuri și prin îmbunătățiri aduse facilităților de evacuare a acestora.

Relocarea facilităților de producție din Bistrița în Parcul Industrial, situat în extravilanul Municipiului a generat pe lângă avantajele operationale și o importantă componentă de protecție a mediului, în condițiile în care toate facilitățile de producție au fost construite ținându-se cont de standardele de mediu.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de cercetare si dezvoltare

Grupul 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 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 maro.

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 retete 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 Grupului 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 firmelor din Grup. Grupul 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 Grupului și ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere.

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

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

Risc de lichiditate

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

Grupul 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

Grupul efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro si dolari americani. Activitatea si rezultatele Grupului sunt expuse fluctuațiilor 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 și 4.4287 RON pentru 1 EUR).

1.1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea Grupului

- 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 în Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale grupului.
- b) Teraplast si-a propus pentru anul 2013 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 cresterea 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 Grupului

2.1. Societatea-mama detinea 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2013, situate in urmatoarele locatii: 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 Tamplarie 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 Teraglass este localizata in zona industrială a orasului Bistrita si nu va face 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.

Fabrica de tevi din polietilena – apartine Politub si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.

Fabrica de panouri sandwich si structuri metalice – apartine Plastsitem si este localizata in Parcul Industrial Teraplast.

2.2. Toate fabricile de la Saratel sunt construite incepand cu anul 2008, iar fabrica Teraglass 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.

3. Piața valorilor mobiliare emise de Societatea-mama

- 3.1. Începând cu 02.07.2008, Teraplast a fost cotată la Bursa de Valori București. Acțiunile Societății sunt acțiuni ordinare, nominative, dematerializate și indivizibile.
- 3.2. Pe parcursul anilor precedenți politica Teraplast în ceea ce privește repartizarea profitului a fost aceea de reinvestire.
- 3.3. Compania Teraplast avea în proprietate la începutul anului 2013 un număr total de 9.000.000 de titluri proprii. În martie 2013 acționarii companiei au aprobat anularea celor 9.000.000 de acțiuni rascumparate de la Bursa de Valori București, procedura ce a fost urmată 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 și Teraglass Bistrița SRL. Nu s-au înregistrat modificări în procentele deținute de SC Teraplast SA în capitalul social al SC Plastsistem SA și nici în cel al SC Politub SA.
- În cursul anului 2011 s-a înființat SC Teraglass Bistrița SRL, deținută în proporție de 100% de SC Teraplast SA, al cărei principal obiect de activitate este de fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții.

La 31 decembrie 2013 Societatea care raportează deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate. Companiile în care Teraplast deține participatii, nu dețin la rândul lor acțiuni ale companiei mama Teraplast.

Numele investiției	Activitate	Locație	2013
Societatea Plastsistem S.A.	Productie	Bistrița, România	78,71%
Societatea Certind S.A.	Certificare independentă	București	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea Durabila	Asociație	Bistrița, România	7,14%
Societatea Politub S.A	Productie	Bistrița, România	50%
Societatea Teraglass Bistrița SRL	Productie	Bistrița, România	100%

SC PLASTSISTEM SA

Societatea este deținută în proporție de 78,71% de către Teraplast SA, societate listată la Bursa de Valori București, categoria II.

Structura acționariatului la 31.12.2012 și 31.12.2013 este următoarea:

	Număr	2012 Valoare	%	Număr	2013 Valoare	%
Acționari						
Teraplast	76.636.858	7.663.686	78,71	76.636.858	7.663.686	78,71
Persoane fizice	20.725.395	2.072.539	21,29	20.725.395	2.072.539	21,29
Total	97.362.253	9.736.225	100	97.362.253	9.736.225	100

SC POLITUB SA – entitate sub control comun.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Structura Capitalului social la 31.12.2012 si 31.12.2013 este următoarea:

	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	490.000	490.000
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	11 RON/actiune	11 RON/actiune
Valoare capital social	5.390.000	5.390.000

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2013.

Structura actionariatului la 31.12.2012 si 31.12.2013 este următoarea:

	Sold la	%	Sold la	%
Teraplast SA	2.695.000	50%	2.695.000	50%
Socotub SA Villerupt Franta	2.695.000	50%	2.695.000	50%
Total	5.390.000		5.390.000	

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2013 (2012: nu exista actiuni rascumparabile).

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2013 (2012: nu au fost emise obligatiuni).

4. Conducerea Grupului

4.1. Prezentarea administratorilor

- a) Firmele din Grupul Teraplast sunt administrate in sistem unitar de catre Consilii de Administratie alese de Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de patru ani si pot fi realeși. 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) 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..

c) 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 2013 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. și 4.2. facem precizarea ca nu exista si nu au existat litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul Societatii, precum si altele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul firmei.

4.4 Guvernanta corporativa

Teraplast a implementat in mod benevol recomandarile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti, care stabileste principiile si structurile de guvernanta, avand ca scop principal respectarea drepturilor actionarilor precum si asigurarea unui tratament echitabil al acestora. In acest sens, Consiliul de Administratie a elaborat un Regulament de Organizare si Functionare, care este in concordanta cu principiile CGC, asigurand astfel transparenta precum si dezvoltarea sustenabila a companiei. Regulamentul de Organizare si Functionare stabileste in acelasi timp functiile corespunzatoare Consiliului de Administratie, competentele si responsabilitatile sale, astfel incat sa se asigure respectarea intereselor tuturor actionarilor companiei, si nu in ultimul rand, accesul egal al acestora, dar si al potentialilor investitori, la informatiile relevante despre societate.

Structurile de Guvernanta

In vederea continuarii procesului de implementare a principiilor Codului de Guvernanta Corporativa, Adunarea Generala a Actionarilor, din data de 20 iunie 2008, a aprobat alegerea unui nou Consiliu de Administratie, alcatuit dintr-un numar de 7 administratori, dintre care unul independent de actionarii semnificativi. In acest fel s-a asigurat un numar suficient de membri care garanteaza eficienta Consiliului de a supraveghea, analiza si evalua activitatea conducerii executive a Teraplast, scopul principal al Consiliului, in calitate de organism colectiv, fiind promovarea si respectarea intereselor actionarilor societatii.

Urmatoarea etapa a procesului de implementare o reprezinta modificarea substantiala a Actului Constitutiv al societatii, aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor din data de 16 septembrie 2008, ocazie cu care prevederile documentului constitutiv au fost armonizate cu actele normative specifice pietei de capital din Romania, dar si cu recomandarile si principiile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Una din cele mai importante updatari ale statutului societatii o reprezinta modificarea capitolului VI – Directorii – in baza careia se creeaza premisele unei schimbari fundamentale a structurii de conducere a companiei, acordandu-se astfel Consiliului

de Administratie posibilitatea de a-si delega competentele de conducere nu doar catre un director unic, ci catre un numar mai mare de directori, numindu-l pe unul dintre ei director general.

De asemenea, in concordanta cu recomandarile cuprinse in CGC, in cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor cu caracter confidential si a informatiilor privilegiate, acordandu-se o importanta speciala datelor si/sau informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de Teraplast. In acest sens in 2008 s-au incheiat contracte de confidentialitate specifice, atat cu administratia, conducerea executiva a societatii, cat si cu angajatii care, in baza functiilor si/sau a atributiilor pe care le detin, au acces la astfel de informatii cu caracter confidential/privilegiat.

Organismele corporative ale Teraplast sunt structurate dupa cum urmeaza: Adunarea Generala a Actionarilor, care este cel mai inalt forum decizional al Societatii, Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva. Teraplast este o Societate administrata in sistem unitar, de catre Consiliul de Administratie.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) este organul de conducere, care decide asupra activitatii Teraplast si asigura politica ei economica si comerciala. AGA poate fi Ordinara sau Extraordinara si se desfasoara in orasul de resedinta al Societatii.

Adunarea Generala a Actionarilor se convoaca de catre Consiliul de Administratie ori de cate ori este necesar. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, pentru examinarea bilantului si a contului de profit si pierderi pe anul precedent si pentru stabilirea programului de activitate si bugetul pe anul in curs.

Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a-IV-a, intr-un ziar de larga raspandire din localitatea in care-si are sediul Societatea, intr-un ziar de larga raspandire nationala si in Buletinul CNVM.

Convocarea va fi transmisa sub forma unui Raport curent catre CNVM si BVB Bucuresti si publicata pe pagina de internet a societatii, cu cel putin 30 de zile inainte de data stabilita pentru Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara, intrunite la prima convocare.

Teraplast a stabilit si implementeaza regulamente interne pentru organizarea si desfasurarea sedintelor, care impun atributii specifice pentru diferite structuri si departamente ale Societatii in cadrul organizarii AGA. Aceste regulamente au scopul de a reglementa intregul circuit intern al documentelor, precum si procesul extern ce consta in informarea corecta a actionarilor Societatii cu privire la aspectele legate de adunarile convocate.

Societatea are un departament destinat relatiilor cu investitorii, responsabil cu aplicarea procedurii de informare a investitorilor /actionarilor si de interactiune cu acestia. Departamentul pentru de Relatia cu Investitorii poate fi contactat pe e-mail la adresa comunicare@teraplast.ro.

Suplimentar fata de regulamentul intern, Teraplast se conformeaza pe deplin prevederilor legale ce reglementeaza procesul de desfasurare a Adunarii Generale a Actionarilor in cazul Societatilor listate.

Consiliul de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie au fost alesi la propunerea actionarilor semnificativi ai Teraplast.

Consiliul de Administratie al Teraplast este alcatuit din sapte membri si anume: Traian Simion (Presedinte), Dorel Goia (Administrator), Emanoil Viciu (Administrator), Gheorghe Grosan (Administrator), Emmanuel Gerard Marc Tritrent (Administrator), Magda Eugenia Palfi (Administrator independent) si Alexandru Stanean (Administrator).

Conducerea Executiva

Actuala componenta a Conducerii Executive este rezultatul schimbarilor aprobate de Consiliul de Administratie si de Adunarea Generala a Actionarilor, in cursul anului 2013, avand drept scop consolidarea structurilor de guvernanta corporativa ale companiei. Consiliul de Administratie delega atributii de conducere catre unul sau mai multi Directori.

In consecinta, Conducerea Executiva a companiei Teraplast este asigurata de catre un Director General, un Director General Adjunct si un Director Financiar.

Drepturile actionarilor

Teraplast este ferm angajata sa asigure un tratament egal tuturor actionarilor. Principalele drepturi ale actionarilor in legatura cu Adunarea Generala a Actionarilor sunt prezentate mai jos.

a) Dreptul la o perioada minima de notificare: Actionarii Societatii sunt informati despre o viitoare adunare a actionarilor prin intermediul convocarii publicate in Monitorul Oficial al Romaniei si intr-un ziar de tiraj national cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii; de asemenea, convocarea se publica pe website-ul Societatii, in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii si se depune la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si la Bursa de Valori Bucuresti sub forma unui raport curent;

b) Dreptul de acces la informatie: Teraplast publica documentele si informatiile necesare pe website-ul sau pentru a se asigura ca toti actionarii sai isi exercita drepturile in cunostinta de cauza;

c) Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunarii: Actionarii Teraplast care reprezinta individual sau impreuna cu alti actionari cel putin 5% din capitalul social pot solicita adaugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi in limitele si in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile;

d) Dreptul de a participa la adunare: Actionarii inregistrati in registrul actionarilor la data de referinta au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunarile Generale ale Actionarilor Societatii;

e) Drepturi de vot: Capitalul social al Societatii este reprezentat de actiuni ordinare care confera un drept de vot pentru fiecare actiune inregistrata pe numele actionarului la data de referinta;

f) Dreptul de a adresa intrebari: Orice actionar al Societatii poate adresa intrebari scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunari Generale a Actionarilor si are dreptul de a primi raspunsuri din partea Teraplast.

5. Situatia financiar-contabila

a) Elemente de bilant

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	RON	RON
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	147.605.143	158.518.944
Investitii imobiliare	13.602.716	12.257.263
Imobilizari necorporale	1.314.089	1.328.431
Alte investitii financiare	16.472	16.472
Creante privind impozitul amanat	0	9.376
Active circulante		
Stocuri	45.938.066	42.235.697
Creante comerciale si similare	66.747.669	87.040.828
Cheltuieli inregistrate in avans	433.305	277.375
Impozit pe profit de recuperat	0	608.210
Numerar si depozite pe termen scurt	9.271.083	8.893.019
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	1.334.090	-
Total active	286.262.633	311.185.614
Capital propriu si datorii		
Capital propriu		
Total Capital social, din care:	59.917.598	60.817.598
Capital subscris	58.980.060	60.817.598
Prime de capital	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare	23.607.953	29.305.009
Rezerve legale	7.266.754	6.887.345
Rezultat reportat	(477.705)	(7.732.071)
Capital atribuibil intereselor care controleaza	132.577.589	131.523.000
Interese care nu controleaza	2.868.023	3.878.467
Total capital propriu	135.445.612	135.401.466
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	18.200.167	22.803.525
Alte datorii pe termen lung		-
Datorii privind beneficiile angajatilor	329.207	376.989
Datorii privind impozitele amanate	6.121.984	4.689.060
Datorii curente		
Datorii comerciale si similare	68.292.238	73.086.353
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	53.347.788	69.582.388
Alte datorii financiare curente	162.795	310.221
Impozit pe profit de plata	71.929	-
Provizioane	4.290.912	4.935.613
Total datorii	150.817.020	175.784.148
Total capital propriu si pasive	286.262.633	311.185.614

b) Contul de profit si pierderi

RON	2013	2012
Venituri	332.570.080	352.250.938
Alte venituri din exploatare	1.417.038	901.637
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	2.272.291	1.817.687
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(242.547.834)	(269.738.483)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(29.933.533)	(28.508.636)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(11.416.454)	(33.585.043)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	10.676	(1.697.793)
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor	(3.380.794)	4.942.509
Alte cheltuieli	(34.302.007)	(35.706.969)
Costuri financiare	(14.044.989)	(17.828.041)
Venituri financiare	8.344.195	10.183.914
Rezultatul inainte de impozitare	8.988.671	(16.968.279)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(3.763.109)	2.630.249
Rezultatul exercitiului financiar	5.225.562	(14.338.030)
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	5.434.802	(14.163.123)
Interese care nu controleaza	(209.240)	(174.906)
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluare mijloace fixe	(6.168.355)	38.146.180
Reevaluare, efect asupra impozitului amanat	986.940	(7.498.856)
	(5.181.415)	30.647.324
Rezultatul global al anului	44.147	16.309.294

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Fluxuri de trezorerie din activitati operationale		
Pierdere inainte de impozitare	8.988.671	(16.968.279)
Cheltuieli cu dobanzile	3.308.305	3.380.405
Venituri din dobanzi	(89.668)	(29.015)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	(10.676)	1.697.793
Pierdere din deprecierea creantelor comerciale	(1.391.096)	2.238.738
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	(373.779)	(357.282)
Amortizarea activelor pe termen lung	13.826.029	30.618.723
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(644.701)	1.153.084
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	3.380.794	(4.942.509)

Venitul din provizioanele pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	(47.782)	33.008
Venituri din dividende	(66.948)	(147.006)
Venituri din subventii de exploatare	(342.870)	(374.246)
Descresteri in instrumente financiare	(147.426)	310.221
Diferente de curs valutar	(683.856)	-
Miscari in capitalul circulant		
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante	21.528.325	(21.225.726)
(Crestere)/Descrestere stocuri	(3.328.589)	(1.887.269)
Crestere alte active		
(Descrestere)/Crestere datorii comerciale si alte datorii	(7.329.832)	10.240.808
(Scadere)/crestere alte datorii		
Numerar generat din activitati operationale	36.574.900	3.741.448
Dobanzi platite	(3.386.242)	(3.408.936)
Impozit pe profit platit	(653.732)	(607.703)
Numerar net (utilizat)/generat in activitati operationale	32.534.926	(275.191)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi incasate	89.668	29.015
Plati aferente imobilizarilor corporale si necorporale	(10.153.163)	(16.218.562)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	740.699	15.983.808
Dividende incasate	66.948	147.006
Numerar net (utilizat in) activitati de investitii	(9.255.848)	(58.733)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Rascumpararea actiunilor proprii		-
Incasari/Rambursari nete de imprumuturi termen scurt	(23.790.483)	5.586.640
Plati de leasing	(1.989.120)	(1.626.802)
Incasari din subventii	2.878.590	974.166
Numerar net generat din activitati de finantare	(22.901.014)	4.934.004
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	378.064	4.600.080
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	8.893.019	4.292.939
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	9.217.083	8.893.019

6. Semnaturi

Presedinte al Consiliului de Administratie

Simion Traian

Director Financiar

Orban Eniko Edit