

Raportul administratorilor

Consiliul de Administratie al SC Teraplast SA Bistrita numit de Adunarea Generala a Actionarilor SC Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2008, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2008.

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

Total bilant	140.754.190 lei
Cifra de afaceri	194.916.101 lei
Rezultatul brut al exercitiului	21.744.439 lei
Rezultatul net al exercitiului	19.322.138 lei

Situatia financiara a societatii in anul 2008:

Evolutia activitatii S.C. TERAPLAST S.A. pe durata exercitiului financiar 2008, comparativ cu prevederile din bugetul de venituri si cheltuieli si cu realizarile similare ale anului 2007.

A. Situatiile principalelor indicatori economico-financiari la incheierea exercitiului financiar 2008, se prezinta astfel:

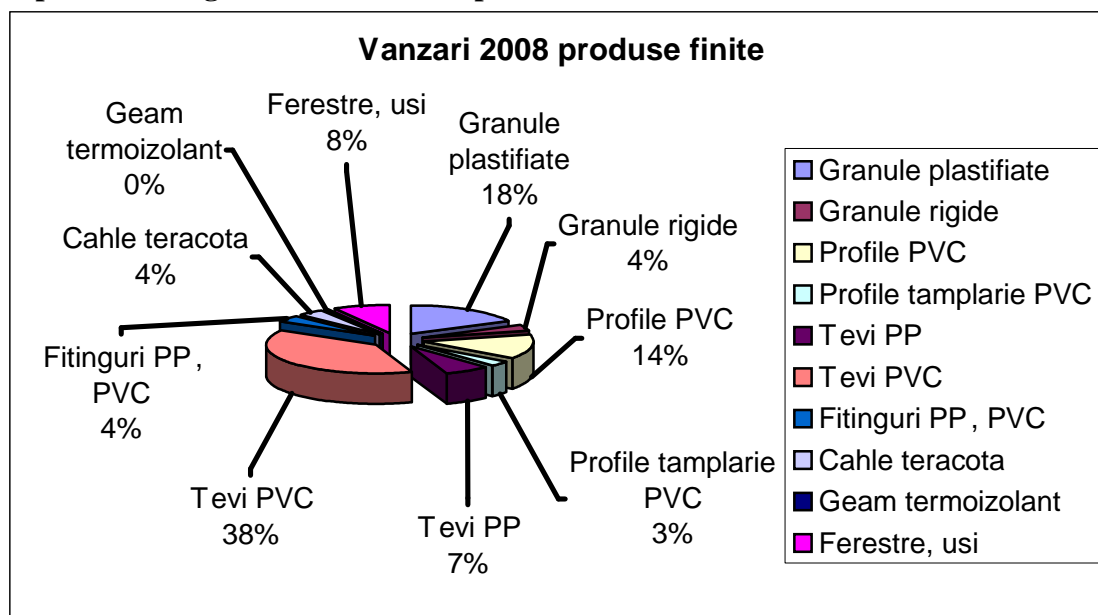
Nr. Crt.	Indicatori	UM	Realizat 2007	Programat BVC 2008	Realizat 2008	Grad de realizare	
0	1	2	3	4	5	6=5/3	7=5/4
1.	Cifra de afaceri, din care:		185.795.778	239.668.000	194.916.101	1,05	0,81
	-din productie		154.182.304	195.426.000	162.201.441	1,05	0,83
	-din comercializari		31.418.152	44.242.000	32.597.023	1,04	0,74
	-din subventii		195.322	0	117.637	0,60	
2.	Profit contabil brut		18.822.835	26.161.000	21.744.439	1,16	0,83

3.	Profit contabil net		16.316.603	21.975.000	19.322.138	1,18	0,88
4.	Numar de personal		539	-	540	1,00	
5.	Venituri totale		191.276.280	247.825.000	210.247.766	1,10	0,85
6.	Cheltuieli totale		172.453.445	221.663.000	188.503.327	1,09	0,85

2. Volumul vanzarilor din productia proprie, pe grupe de produse, in anul 2008, comparativ cu anul 2007 si cu nivelul bugetat pentru anul 2008 se prezinta astfel:

Nr. Crt.	Denumire grupa produse	Realizat 2007	Bugetat 2008	Realizat 2008	Realizat 2008/ realizat 2007	Realizat 2008/ bugetat 2008
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Granule plastificate	25.931.851	27.812.800	28.172.720	1,09	1,01
2.	Granule rigide	3.429.491	3.983.300	5.784.281	1,69	1,45
3.	Profile PVC	27.108.278	31.023.000	22.098.009	0,82	0,71
4.	Profile tamplarie PVC	4.159.957	8.279.800	4.712.200	1,13	0,57
5.	Tevi PP	10.218.434	14.588.300	11.014.704	1,08	0,76
6.	Tevi PVC	51.377.538	65.393.700	62.261.959	1,21	0,95
7.	Fitinguri PP, PVC	4.838.315	10.225.620	6.264.500	1,29	0,61
8.	Cahle teracota	7.186.139	7.345.500	6.498.900	0,90	0,88
9.	Geam termoizolant	938.713	1.154.880	787.484	0,80	0,52
10.	Ferestre, usi	16.663.338	25.619.100	13.378.301	0,81	0,53
	TOTAL	151.852.056	195.426.000	160.973.057	1,06	0,82

Reprezentarea grafica a vanzarilor pentru anul 2008:



3. Valoarea vanzarilor pe fiecare locatie, in anul 2008, comparative cu perioada precedenta si cu nivelul bugetat , a fost urmatoarea:

Situatie comparativa prognozat/ realizat 2008/realizat 2007

	Realizat 2007	Bugetat 2008	Realizat 2008	% Realizat/2007	% Realizat/ programat
TOTAL CIFRA DE AFACERI:	185.795.778	239.811.900	194.916.101	1,05	0,81
Depozit Bucuresti	16.797.528	16.291.000	11.800.385	0,70	0,72
Depozit Brasov	13.947.913	16.442.000	16.144.754	1,16	0,98
Depozit Iasi	6.685.494	8.965.000	5.196.383	0,78	0,58
Depozit Constanta	7.902.790	10.095.000	7.697.308	0,97	0,76
Depozit Oradea	9.281.469	12.671.000	11.921.308	1,28	0,94
Depozit Galati	9.314.418	11.784.000	10.800.421	1,16	0,92
Infrastructura	31.910.104	34.966.000	31.767.612	1,00	0,91
Export	10.923.790	15.375.600	14.128.967	1,29	0,92
Vanzari Directe+Orizont	79.032.272	113.222.300	85.458.963	1,08	0,75

In anul 2008, valoarea cifrei de afaceri a crescut cu 5% fata de anul 2007, in special datorita cresterii vanzarilor de tevi PVC si PP, fittinguri , profile pentru constructii si granule plastifiate. Fata de parametrii bugetati exista o nerealizare de 19% , rezultata

in special din vanzarile pe segmentul geam termoizolant , profile tamplarie si ferestre confectionate din PVC. Totodata aceasta nerealizare se datoreaza si faptului ca nu a inceput productia de teava corugata si camine in anul 2008.

In prezent a inceput deja productia de camine, iar in ceea ce priveste teava corugata, datorita nerespectarii contractului de catre firma furnizoare de echipamente tehnologice pentru acest produs, productia va incepe in anul 2009, fiind stabilite penalitati importante pentru nerespectarea contractului de catre furnizor.

In cazul depozitelor , volumul vanzarilor a depasit nivelul atins in anul 2007 la majoritatea punctelor de lucru, exceptie facand depozitul Iasi, Constanta si Bucuresti, unde suntem prezenti pe piata atat ca vanzari directe cat si ca vanzari prin distribuitori (Dedeman, Met-Axa, BlackSea).

4. Valoarea totala a activului la 31.12.2008 , a fost de **200.698.834** lei cu **58.890.616** lei mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului .

Structurat, aceste modificari ale activului se prezinta astfel:

<i>Activ</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Diferente</i>
1	2	3	4=3-2
Total activ din care:	200.698.834	141.808.218	58.890.616
1.1. Active imobilizate, din care	127.304.641	85.123.802	42.180.839
1.1.1. Imobilizari necorporale	1.550.250	1.746.797	-196.547
1.1.2. Imobilizari corporale	116.352.962	79.157.883	37.195.079
1.1.3. Imobilizari financiare	9.401.429	4.219.122	5.182.307
1.2. Active circulante, din care	73.361.443	56.076.269	17.285.174
1.2.1. Stocuri	23.837.091	18.167.049	5.670.042
1.2.2. Creante	40.349.164	35.448.879	4.900.285
1.2.3. Alte active circulante	9.175.188	2.460.342	6.714.846
1.3. Cheltuieli in avans	32.750	608.147	-575.397

Din total cresteri de active de 58.890.616 lei, 42.180.839 lei reprezinta cresteri de capital fix(mijloace fixe).

5. Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31.12.2008 este urmatoarea:

<i>Pasiv</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Diferente</i>
1	2	3	4=3-2
Total Pasiv , din care:	200.698.834	141.808.218	58.890.616
1.1. Capitaluri proprii, din care	140.754.190	72.840.071	67.914.119
1.1.1.Capital social	29.787.588	24.822.990	4.964.598
1.1.2.Prime de capital	42.245.118	-	
1.1.3. Rezerve legale	2.600.039	1.505.468	1.094.571
1.1.4. Profit	19.322.138	16.316.603	3.005.535
1.1.5. Repartizarea profitului	-1.094.571	(776.384)	-318.187
1.1.6. Rezultatul reportat	-11.743.927	(10.676.193)	-1.067.734
1.1.7. Alte rezerve	38.962.459	20.972.241	17.990.218
1.1.8. Diferente din reevaluare	20.675.346	20.675.346	0
1.2. Datorii-total, din care	57.501.192	63.452.849	-5.951.657
1.2.1. Imprumuturi bancare	29.466.031	32.270.912	-2.804.881
1.2.2. Obligatii furnizori	23.379.811	25.769.752	-2.389.941
1.2.3. Clienti creditor	322.480	245.904	76.576
1.2.4. Alte datorii	4.332.870	5.166.281	-833.411
1.3. Provizioane	2.443.452	5.515.297	-3.071.845

Capitalurile proprii ale societatii au crescut in exercitiul financiar 2008 cu 67.914.119 lei, in special ca urmare a cresterii capitalului social si a primelor de capital ca urmare a derularii ofertei publice initiale de la inceputul anului 2008.

Rezerva legala este de 2.600.039 lei si reprezinta 8,73% din capitalul social.

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

Datoriile totale ale societatii au scazut cu 5.951.657 lei, in special prin scaderea obligatiilor fata de institutii bancare(cu 2.804.881 lei) si a obligatiilor fata de furnizori(cu 2.389.941 lei)

Provizioanele constituie se impart in:

-provizioane pentru diferentele nefavorabile din reevaluarea constructiilor- 406.889 lei

-provizioane pentru clienti- 271.809 lei

-provizioane pentru depreciere marfa- 376.820 lei

-provizioane pentru recompensare salariati, pensie- 2.443.452 lei

6. Situatia contului de profit si pierderi-respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2008, se prezinta astfel:

	31.12.2008	31.12.2007	Diferente
0	1	2	3=2-1
1. Venituri din exploatare	206.361.631	188.697.045	17.664.586
2. Cheltuieli din exploatare	180.891.951	166.185.120	14.706.831
3. Profit din exploatare	25.469.680	22.511.925	2.957.755
4. Venituri financiare	3.886.135	2.579.235	1.306.900
5. Cheltuieli financiare	7.611.376	6.268.325	1.343.051
6. Profit(pierdere) financiara	-3.725.241	(3.689.090)	-36.151
7. Venituri totale	210.247.766	191.276.280	18.971.486
8. Cheltuieli totale	188.356.338	172.453.445	15.902.893
9. Profit brut	21.744.439	18.822.835	2.921.604
10. Impozit pe profit	2.422.301	2.506.232	-83.931
11. Profit net	19.322.138	16.316.603	3.005.535

Aspecte principale privind organizarea activitatii financiar-contabile:

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

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

Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile , cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2008.

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

B. Angajati

Numarul scriptic de salariati a crescut in cursul perioadei de la 539 salariati in anul 2007 la 540 salariati in anul 2008.

In structura , pe categorii profesionale, numarul scriptic de salariati a fost :

	2007	2008
Total salariati, din care :	539	540
-muncitori	375	370
-TESA, din care :	164	170
TESA conducere	21	23

TESA studii superioare	144	130
TESA studii medii	20	17

Beneficii angajati:

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare , la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică de 868 Lei. Evolutia salariului mediu brut in 2008, comparative cu anul precedent se prezinta astfel:

	2007	2008	%
Venit salarial (exclusiv conducere)	2178	2431	11,16%
Venit salarial(inclusiv conducere)	2430	2650	10,91%

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

Societatea realizează cheltuieli cu darurile acordate cu ocazia unor zile festive (Pasti, Crăciun etc), precum și decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament. Aceste beneficii sunt acordate salariaților societatii conform prevederilor Contractului colectiv de muncă în vigoare la acest moment.

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

C. Aspecte referitoare la mediu:

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

Pentru desfasurarea activitatilor de productie, Teraplast a obtinut:

-autorizatie de mediu pentru fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic si fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii in unitatea de productie din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A.

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

-autorizatie integrata de mediu pentru activitatea de productie a cahlelor pentru teracota si caramizi, in localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A. Autorizatia a fost prelungita pe data de 30 octombrie 2007 pe o perioada de 10 ani. Pentru celelalte locatii societatea nu

are nevoie de autorizatie integrata de mediu. Societatea respecta prevederile privind protectia atmosferei la toate locatiile unde isi desfasoara activitatile.

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

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

D. Evenimente importante aparute dupa sfârșitul exercitiului financiar:

SC TERAPLAST SA a procedat la vanzarea , in luna februarie 2009 a unei suprafete de 3500 mp din terenul situat in locatia de la Saratel la o valoare de 139944 lei , catre SC PLASTSISTEM SA , suprafata necesara acesteia pentru extinderea activitatii de productie cu resurse financiare atrase inclusiv prin accesarea de fonduri europene.

E. Dezvoltarea previzibila a entitatii:

Evolutia probabila a intreprinderii se regaseste in rata de dezvoltare propusa pentru anul 2009, respectiv cresterea cifrei de afaceri cu 18% ori fata de 2008.

Principalii indicatori propusi pentru anul 2009 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Nr. Crt	Indicatori / Produse	UM	BVC 2009
0	1	2	5
1	Total mase plastice, din care :	tone	35.803
2	Granule plastifiate	tone	8.500
3	Granule rigide	tone	1.800
4	Profile PVC	tone	3.500
5	Profile tamplarie din care :	tone	3.003
5.1	Profile vanzare	tone	1.600
6	Tevi PVC	tone	16.640
7	Tevi PP+corugate	tone	1.600
8	Produse injectate	tone	760
9	Cahle teracota	mii UE	1.800
10	Geam termoizolant	ug.	133.630
11	Ferestre+usi	uf.	66.815
12	Cifra de afaceri din care	Mii lei	230.774
12.1	Comercializari produse conexe	Mii lei	36.000

Programul de investitii propus pentru 2009:

SC Teraplast SA si-a propus pentru anul 2009 un program de investitii cu o valoare totala de 25.148 mii lei . Acesta cuprinde constructia fabricii de fittinguri in parcul industrial din Saratel, precum si a corpului administrativ impreuna cu parcare aferenta, achizitionarea de echipamente si linii de productie in vederea extinderii capacitatii de productie, precum si diversificarea gamei de produse prin inceperea productiei de camine, teava PP corugata si fittinguri din PVC.

Programul de investitii pentru anul 2009 are in vedere dezvoltarea capacitatilor de productie in noul parc industrial din Saratel care va concentra cea mai mare parte a activitatilor societatii in vederea obtinerii sinergie generate de folosirea optima a facilitatilor noii locatii (infrastructura, spatii de depozitare, operatori manipulare etc.).

Astfel, cu exceptia fabricii de teracota si a celei de tamplarie cu geam termoizolant Orizont Bistrita, toate celelalte entitati productive, inclusiv cea detinuta de societatea Politub S.R.L. urmeaza a fi relocate si integrate in noul parc industrial. Avand o suprafata totala proiectata de aproape 20 de hectare, acest parc industrial este dezvoltat in localitatea Saratel, situata la circa 10 km distanta de orasul Bistrita. In prezent, in aceasta locatie isi desfasoara deja activitatea fabrica de tevi PVC, fabrica de profile si granule, precum si producatorul de panouri termoizolante cu miez de spuma poliuretanic Plastsistem S.A.

Societatea intentioneaza sa isi acopere necesitatile de finantare aferente planului de investitii partial cu sumele obtinute din derularea IPO de la inceputul anului 2008, nealocate investitiilor in cursula anului 2008, precum si prin contractarea de imprumuturi.

Produsele noi care vor fi lansate in anul 2009:

-Caminele (de vizitare) sunt parti componente ale sistemelor de canalizare exterioara. Fata de cele din beton, frecvent utilizate pana in prezent, caminele de vizitare din PVC si PP au avantajul unei greutate mult mai reduse care faciliteaza montajul. Productia de camine va incepe in anul 2009 prin punerea in functiune a unei linii cu o capacitate de productie de pana la 1.400 tone/an. In anul 2010 este estimata dublarea capacitatii de productie prin investitii suplimentare intr-o noua linie.

-Tevile corugate extind gama tevilor de diametru mare. Au rigiditate ridicata, dar pot inlocui cu succes tubulatura de beton utilizata in sistemele de canalizare exterioara. Parametrii tehnici ai acestor produse sunt agreati de directivele de dezvoltare a sistemelor de tevi din Uniunea Europeana.

Capacitatea de productie a tevilor corugate in 2009 este estimata la aproximativ 300 tone, iar pana in 2010 se intentioneaza cresterea semnificativa a capacitatii prin adaugarea a noi linii de productie.

-Fittingurile PVC completeaza gama de fittinguri PP produse, au diametre mari si sunt utilizate ca elemente de legatura in sistemele de canalizare exterioara.

F. Activitatile din domeniul cercetarii si dezvoltarii:

Societatea TERAPLAST SA face parte din Sistemul National de Cercetare-Dezvoltare si este inregistrat in Registrul Potentialilor Contractorilor datorita Centrului de Cercetare pe care il detine. Societatea desfasoara programe de cercetare-dezvoltare finantate din fonduri proprii, nationale si europene. In ultimii trei ani, s-a cheltuit 0,2% din cifra de afaceri anuala pentru activitatea de cercetare-dezvoltare.

Centrul de Cercetare a fost dotat în anul 2004 cu un Plastograf Brabender pentru studierea caracteristicilor reologice și de prelucrabilitate ale amestecurilor polimerice. De asemenea, printr-o investiție de 350.000 EUR, este în curs un proiect de dotare a Centrului de Cercetare cu o instalație Pilot Experimental pentru studierea de rețete noi/rețete îmbunătățite pentru teava din PVC de presiune și de canalizare ce va permite și obținerea simultană a prototipului experimental. Această nouă dotare va permite creșterea calității și largirea gamei de activități de cercetare-dezvoltare precum și încadrarea unei persoane cu studii superioare. Controlul și cercetarea caracteristicilor fizico-mecanice ale polimerilor și a produselor polimerice se face predominant în colaborare cu laboratorul de încercări propriu dar și cu parteneri externi.

Investițiile în activitatea de cercetare-dezvoltare vor urmări creșterea ponderii cheltuielilor cu activitatea de cercetare-dezvoltare din cifra de afaceri. De asemenea, TERAPLAST SA se pregătește să obțină atestarea activității de cercetare-dezvoltare, ceea ce va crea premisele largirii accesului la programe finanțate din fonduri europene. În momentul actual, personalul Centrului de Cercetare este format din două persoane cu studii superioare. Contractele de muncă ale acestor doi angajați nu conțin prevederi speciale cu privire la drepturile de proprietate intelectuală rezultate în urma desfășurării activității în cadrul Centrului de Cercetare. Totuși, potrivit legii, în cazul invențiilor, dacă unitatea angajatoare a încredințat salariatului în mod explicit o misiune inventivă sau un obiect de cercetare și în lipsa altor prevederi contrare, dreptul la brevetul de invenție aparține angajatorului pentru invențiile realizate de către acesta fie în exercitarea funcției sale, fie în domeniul activității unității.

G. Informații privind achizițiile propriilor acțiuni:

Numele investiției	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor	31	31
			decembrie 2008	decembrie 2007
			%	%
S.C. PLASTSISTEM S.A.	PRODUCTIE	Bistrita, România	72,537%	70,429%
S.C. CERTIND S.A.	Certificare independentă	Bucuresti	7,50%	7,50%
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Asociație	Bistrita, România	7,14%	7,14%
S.C. POLITUB S.R.L.	PRODUCTIE	Bistrita, România	50%	50%

Societatea PLASTSISTEM a suferit un amplu proces de transformare astfel ca activitatea de comerț preponderentă până în anul 2007 a fost înlocuită de producția de panouri termo-izolante. Societatea TERAPLAST, a luat, în anul 2007, decizia dobândirii procentului majoritar la SC PLASTSISTEM, întrucât s-a prevăzut un ritm de creștere economică substanțial, datorat în primul rând modificării obiectului de activitate din comerț în activitate de producție și în special datorat producției de panouri sandwich, domeniu care în țara noastră este în plin proces de dezvoltare. SC PLASTSISTEM SA a devenit atractivă și datorită investițiilor noi efectuate atât în construcții cât și în utilaje.

In cursul anului 2008, SC TERAPLAST SA a continuat procesul de achizitie a actiunilor SC PLASTSISTEM SA , dobandind prin achizitie un numar de 895.453 actiuni. Totodata TERAPLAST a participat cu aport in numerar la majorarile de capitali social al SC PLASTSISTEM SA, in urma acestora au fost dobandite 24.889.405 actiuni noi, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune. In cursul anului SC PLASTSISTEM SA a operat doua majorari de capital social, precum si splitarea actiunilor de la valoarea nominala de 120 lei/actiune la 0,11lei/actiune. La finele anului 2008 SC TERAPLAT SA detinea un numar de 53.476.858 actiuni din totalul de 73.723.125 actiuni, respectiv 72,537% din capitalul social.

H. Existenta de sucursale ale entitatii:

Societatea nu are deschisa nici o sucursala . Ea detine in sa 6 puncte de lucru in Romania, situate in urmatoarele locatii:

- Bucuresti;
- Brasov;
- Oradea;
- Constanta;
- Galati;
- Iasi;

In fiecare din aceste locatii societatea detine depozite proprii de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in ideea de a fi mai aproape de client si de a asigura o livrare in timpul cel mai scurt.

I. Utilizarea de catre entitate a instrumentelor financiare, în cazul în care sunt semnificative pentru evaluarea activelor sale, datorilor, pozitiei financiare si a profitului sau pierderii:

Factori de risc

- activitatea societatii poate fi afectata de intreruperi in furnizarea materiilor prime;
- lipsa asigurarii facilitatilor de productie si echipamentelor impotriva riscurilor de deteriorare sau distrugere poate afecta activitatea ;
- activitatea ar putea fi afectata de intreruperi ale procesului de productie;
- societatea este expusa riscului reputational pentru defectele produselor;
- gradul de indatorare si existenta unor sarcini asupra activelor ar putea afecta situatia financiara si rezultatele;
- societatea ar putea fi afectata de variatiile cursului de schimb;
- activele financiare pot expune societatea riscului de credit;
- societatea este expusa riscului de rată de dobândă prin împrumuturile pe termen scurt și lung ale acesteia;

Administrarea riscurilor

Riscul de credit

Activele financiare, care pot expune societatea riscului de credit, constau în principal în creanțe. SC TERAPLAST SA aplică politici pentru a se asigura că vânzările de produse și servicii sunt efectuate către clienți cu un istoric de credit corespunzător. Valoarea contabilă a creanțelor, fără provizionul pentru pierderi din creanțe și debitori diverși, reprezintă suma maximă expusă riscului de credit. Deși colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, la nivelul conducerii societatii se consideră că nu există un risc semnificativ de pierderi pentru aceasta în afară de provizioanele înregistrate deja. Numerarul este plasat la instituții financiare, care, în momentul depunerii, sunt considerate a prezenta un risc minim de neîndeplinire a obligațiilor.

Risc de lichiditate

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate se realizeaza prin menținerea unui nivel suficient de numerar și disponibilitatea finanțării printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Risc de rată de dobândă și fluctuația ratei de schimb valutar

Societatea este expusa riscului de rată de dobândă și a fluctuației ratei de schimb valutar prin împrumuturile pe termen scurt și lung ale acesteia, toate fiind contractate în valuta, purtătoare de dobândă, majoritatea fiind acordate la rate de dobândă variabile. Societatea nu are active purtătoare de dobândă.

Având în vedere prezentul raport se supune aprobării AGA, Bilantul Contabil, Contul de Profit și Pierdere, Situația Fluxurilor de Trezorerie, Situația Modificărilor Capitalului Propriu și Notele Explicative Conform OMF 1752 cu modificările ulterioare (OMF 2374/2008).

Consiliul de Administrație
Ing. Viciu Emanoil