

**RAPORTUL
ADMINISTRATORILOR
TERAPLAST SA
2012**

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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

Pentru exercițiul financiar: 2012

Data raportului: 25 aprilie 2013

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: 29.787.588 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

Consiliul de Administratie al SC Teraplast SA Bistrita numit de Adunarea Generala a Actionarilor SC Teraplast SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2012, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politici contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2012.

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

Capitaluri proprii	114.259.853 lei
Cifra de afaceri	239.544.664 lei
Rezultatul net al exercitiului – pierdere	8.979.353 lei

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) prevederile Ordinului nr. 1286/2012 .

Aceste situatii financiare reprezinta primul set de situatii financiare individuale intocmite de catre societate 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.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

1. Analiza activității Societății

1.1. a) Descrierea activității de baza a Societății:

Societatea funcționează în temeiul Legii societăților comerciale nr.31 / 1990 (cu modificările și completările ulterioare) și a Legii pieței de capital nr. 297/2004. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul de activitate al Societății poate fi: "Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic".

b) Data înființării Societății:

Societatea Teraplast S.A. este o societate pe acțiuni înființată în România în anul 1992, prin preluarea activităților desfășurate de Întreprinderea de Materiale de Construcții Bistrita.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale Societății sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar:

Teraplast este o Societate cu capital majoritar românesc, iar din 2008 Societatea este listată la Bursa de Valori București. Capitalul social subscris și versat la sfârșitul exercitiului financiar 2012 este de 29.787.588 lei, fără modificări față de 31 decembrie 2011.

Structura acționariatului la sfârșitul celor două perioade este următoarea:

	2011			2012		
	Numar acțiuni	Valoare Nominală Totală	%	Numar acțiuni	Valoare Nominală Totală	%
GOIA DOREL	102.067.342	10.206.734	34,27	102.067.342	10.206.734	34,27
VICIU EMANOIL	25.240.060	2.524.006	8,46	25.240.060	2.524.006	8,47
SIF BANAT- CRISANA	32.766.683	3.276.668	11,00	32.766.683	3.276.668	11,00
MARLEY MAGYARORSZAG	22.885.589	2.288.559	7,68	22.885.589	2.288.559	7,68
PERS. JURIDICE	84.582.042	8.458.204	28,39	83.090.642	8.309.064	27,89
PERS. FIZICE	30.335.164	3.033.516	10,20	31.825.564	3.182.557	10,69
TOTAL	297.875.880	29.787.588	100,00	297.875.88	29.787.588	100,00

Compania Teraplast este cea mai mare entitate a Grupului și deține în prezent la Saratel capacități de producție pe o suprafață de peste 143.000 mp, împărțite în **Fabrica de produse PVC** (Secția de țevi PVC, Secția de profile PVC, Secția de profilare PVC, Secția de granule PVC) și **Fabrica de poliolefine** (Secția de camine de polietilenă și rezervoare, Secția de țevi corugate din PP, Secția de fittinguri PVC, PP și Secția țevi PP).

Filialele Grupului la care Teraplast deține participatii directe sunt: Politub SA, Plastsistem SA și Teraglass SRL. Societatea mai deține o participare minoritară în Tera-Tools SRL.

Societatea **Politub SA** produce tuburi și țevi PE, de medie și înaltă densitate pentru rețelele de transport și distribuție a apei, gazelor naturale, dar și pentru telecomunicații, canalizări sau irigații. Teraplast deține o participatie de 50% în Politub, celălalt acționar fiind Societatea franceză Socotub. Proiectul de relocare a facilităților de producție la Saratel a înglobat și Societatea Politub.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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 SRL** s-a infiintat in anul 2011 si este detinuta in proportie de 100% de SC Teraplast SA. Principalul obiect de activitate este fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii.

Societatea **Tera-Tools SRL** s-a infiintat in 2011, prin intermediul acestei entitati derulandu-se activitatea de matrerie. Compania a fost creata prin separarea atelierului mecanic (matrerie) al firmei Teraplast. Matreriea existenta in prezent s-a dezvoltat din atelierul de intretinere fondat in 1990. Compania Teraplast este actionar minoritar in Tera Tools, cu 24% din capitalul social.

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

Valoarea totala a activului la 31.12.2012 a fost de 235.822.363 lei, cu 497.128 lei mai mic decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 13.462.194 lei reprezinta cresteri ale activelor circulante ale societatii (stocuri, creante, numerar);
- 13.959.322 lei reprezinta diminuari nete de active imobilizate (mijloace fixe) ca urmare a vanzarilor si casarilor inregistrate in 2012, inregistrarii diferentelor de reevaluare, dar si din inregistrarea amortizarii pe perioada utila de viata, precum si ajustarilor de depreciere inregistrate in vederea reclasificarii constructiilor existente pe str. Romana din Bistrita si pe cele ale fabricii de teracota (schimbarea utilizarii amplasamentelor din constructii industriale in investitii imobiliare – 6.720.255 lei)

Principalele achizitii in cursul anului 2012 s-au referit la continuarea investitiilor in utilaje (extrudere si matrite) si instalatii utilizate pentru completarea sistemului de profile de tamplarie (in principal pentru productia. niolor profile de tamplarie cu 7 camere)

In ceea ce priveste instrairarea de active, principalele vanzari din 2012 s-au referit la vanzarea unui teren cu o suprafata de 10.384 metri patrati si constructiilor aferente (depozit+platforma betonata) din Bistrita contra sumei de 425.000 eur +tva si a unui teren cu o suprafata de 1.800 metri patrati si a constructiilor aferente(depozit+birouri) din Iasi contra sumei de 150.000 eur +tva ,catre Met Axa Srl Botosani, precum si vanzarea echipamentelor pentru productie tevi corugate contra sumei de 1.975.500 eur catre INDUSTRIAS Polytex LIMITADA din Chile prin Banco de Credito e Inversiones din Chile.

De asemenea in anul 2012 s-a efectuat vanzarea catre Teracota Srl a fabricii de teracota compusa din teren cu suprafata de 15.848 mp, constructie cu suprafata 9.364 mp si echipamente de productie aferente, tranzactie in urma careia societatea Teraplast SA urma sa incaseze suma de 1.005.000 eur astfel: 105.000 eur avans, respectiv 900.000 eur in 60 rate egale a cate 15.000 eur lunar.

Avand in vedere ca SC Teracota Srl nu a respectat prevederile contractului si nu a achitat la scadenta ratele, s-a ajuns in situatia ca, in conformitate cu clauzele trecute in contract, sectia de teracota impreuna cu terenul aferent sa revina in patrimoniul Sc Teraplast SA, tranzactia fiind inregistrata la valorile de 1.232.177 lei - teren, 2.354.324 lei - constructii, 92.130 lei - echipamente (la valoarea totala a debitului neachitat de 3.678.631 lei).

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății;

Situatia contului de profit si pierderi - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2012, se prezinta astfel:

Contul de profit si pierdere	Mii RON 31.12.2012	Mii RON 31.12.2011
Cifra de afaceri neta	239.545	209.360
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C</i>	1.605	-642
<i>Alte venituri din exploatare</i>	728	966
Venituri din exploatare – TOTAL	241.878	209.684
<i>Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si marfuri</i>	-176.161	-149.844
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</i>	-22.258	-22.868
<i>Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare</i>	-24.223	-21.003
<i>-din care depreciere active fixe si amortizare</i>	-22.400	-14.644
<i>Castiguri/Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale</i>	-1.721	44
<i>Castiguri/Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare</i>	5.131	188
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	-26.879	-30.184
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	-246.111	-223.667
Profitul din exploatare	-4.233	-13.982
Venituri financiare	4.764	5.079
Costuri financiare	-10.821	-8.487
Rezultatul financiar	-6.057	-3.408
Total venituri	246.642	214.763
Total cheltuieli	256.932	232.153
Rezultat brut	-10.290	-17.390
<i>Impozit pe profit</i>	1.311	-150
Profitul net	-8.979	-17.540
EBITDA	18.167	662

Societatea a determinat valoarea EBITDA astfel:

	Mii RON 31.12.2012	Mii RON 31.12.2011
Venituri din exploatare – TOTAL	241.878	209.684
Cheltuieli de exploatare (exclusiv ch.financiare) - TOTAL	-246.111	-223.667
Profitul din exploatare	-4.233	-13.982
Amortizari de active fixe	14.011	14.553
Deprecierea activelor fixe	8.389	91
EBITDA (Profit din exploatare+amortiz.+deprec.)	18.167	662

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ	RON	RON	Diferente
	31.12.2012	31.12.2011	
1.1. Active imobilizate, din care:	136.238.737	150.198.059	-13.959.322
1.1.1.Imobilizari corporale	113.844.260	138.856.533	-25.012.273
1.1.2.Investitii imobiliare	12.257.263	937.506	11.319.757
1.1.3.Imobilizari necorporale	922.334	1.189.212	-266.878
1.1.4.Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408	0
1.1.5.Alte imobilizari financiare	15.472	15.400	72
1.2. Active circulante, din care:	99.583.627	86.121.432	13.462.194
1.2.1.Stocuri	29.964.757	28.876.750	1.088.006
1.2.2.Creante comerciale si similare	61.516.000	45.849.727	15.666.273
1.2.3.Cheltuieli inregistrate in avans	268.290	384.796	-116.506
1.2.4.Impozit pe profit de recuperat	0	1.788.582	-1.788.582
1.2.5.Numerar si depozite pe termen sc	7.834.580	2.501.322	5.333.258
1.3.Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	0	6.720.255	-6.720.255
Total active	235.822.364	236.319.491	-497.128

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31.12.2012 este urmatoarea:

Pasiv	RON	RON	Diferente
	31.12.2012	31.12.2011	
1.1.Total Capital social, din care:	60.817.598	60.817.598	0
1.1.1.Capital subscris	29.787.588	29.787.588	0
1.1.2.Ajustari ale capitalului social	31.030.010	31.030.010	0
1.2.Prime de capital	42.245.118	42.245.118	0
1.3.Rezerve din reevaluare	24.163.337	27.276.765	(3.113.428)
1.4.Rezerve legale	3.330.468	3.330.468	0
1.5.Rezultat reportat	(16.296.668)	(11.897.099)	(4.399.569)
Total capital propriu	114.259.853	121.772.850	(7.512.997)
1.2.Datorii pe termen lung			
1.2.1.Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	16.588.338	35.999.810	(19.411.472)
1.2.2.Datorii privind beneficiile angajatilor	330.319	343.981	(13.662)
1.2.3.Datorii privind impozitele amanate	6.053.645	7.948.634	(1.894.989)
1.3.Datorii curente			

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

1.3.1.Datorii comerciale si similare	45.630.557	35.830.152	9.800.405
1.3.2.Credite si imprumuturi	48.489.313	30.990.950	17.498.363
purtatoare de dobanzi			
1.3.3.Alte datorii financiare curente	310.221	0	310.221
1.4.Impozit pe profit de plata	(663.078)	0	(663.078)
1.5.Provizioane	4.823.196	3.433.114	1.390.082
Total datorii	121.562.511	114.546.641	7.015.870
Total capital propriu si pasive	235.822.364	236.319.491	(497.127)

Capitalurile proprii ale societatii au scazut in exercitiul financiar 2012 fata de anul 2011 cu 497.127 lei, datorita pierderii inregistrate in cursul anului 2012 si a corectiilor aferente perioadelor precedente inregistrate in cursul anului 2012 in cadrul rezultatului reportat.

Rezerva legala este de 3.330.468 lei si reprezinta 11,2% din capitalul social.

Datoriile totale ale Societatii au crescut cu 7.015.870 lei, ca urmare in principal a cresterii obligatiilor catre furnizori (cu 9.800.405 lei) in timp ce obligatiile fata de institutiile financiare au scazut cu 1.602.888 lei.

Provizioanele Societatii au crescut cu 1.390.082 lei ca urmare in principal a inregistrarii in cursului anului 2012 a unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile fiscale privind activități de protejare a mediului înconjurător, fiind posibile obligații generate de evenimente anterioare ale entității precum si a unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in legatura cu obligatiile fiscale.

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

	31.12.2012	31.12.2011
Active curente	99.583.626	79.401.177
Datorii curente	98.590.209	70.254.216
	993.417	9.146.961

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 2012. Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

1.1.1. Elemente de evaluare generala**a) Profit/(pierdere):**

Indicatori	Realizat 2011	Realizat 2012
Profit (pierdere) brut	(17.390.526)	(10.290.306)
Profit (pierdere) net	(17.540.506)	(8.979.353)

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

În cursul exercitiului încheiat la 31 decembrie 2012, Societatea a derulat tranzacții nerecurente, a caror influență a contribuit în mare măsură la înregistrarea rezultatului negativ. Astfel de tranzacții au constat în principal în:

- vanzarea liniei de productie a tevilor corugate, datorita utilizarii sporadice a acestui utilaj, ca urmare a cererii insuficiente pentru aceste produse (pierdere 2.532.905 lei);
- înregistrarea cheltuielilor cu impozitul pe profit aferente valorii deduse prin amortizare fiscală accelerată în anul punerii în funcțiune a corugatorului (cheltuielă suplimentară 764.095 lei)
- efectul deprecierilor de stocuri și echipamente înregistrate ca urmare a deciziei de discontinuare a producției profilelor de cinci camere (pierdere 1.580.030 lei)
- provizioane pentru riscuri și cheltuieli, reprezentând diverse penalități și dobânzi, în suma de 879.660 lei
- depreciere active imobilizate ca urmare a reclasificării unor proprietăți (cheltuielă 7.544.332 lei) (Ca urmare a reclasificării acestor proprietăți ca investiții imobiliare societatea a recunoscut un venit din evaluarea justă a terenului aferent în suma de 5.130.830 lei)

Tranzacțiile enumerate mai sus au un efect net în rezultatul net al societății de 8.170.197 lei pierdere

b) Cifra de afaceri:

Indicatori	Realizat 2011	Programat BVC 2012	Realizat 2012	Grad de realizare	
1	3	4	5	6=5/3	7=5/4
Cifra de afaceri,	209.359.979	244.213.498	239.544.664	114,42	98,09
-din productie	169.790.546	211.244.791	216.631.525	127,59	102,55
-din comercializari si alte activitati	39.569.433	32.968.707	22.913.139	57,91	69,50
Venituri totale	214.762.273	246.325.946	246.641.018	114,84	100,13
Cheltuieli totale	232.152.799	238.469.320	256.931.324	110,67	107,74

În anul 2012, cifra de afaceri netă a Teraplast a crescut cu 14,42%, raportat la anul 2011. Creșterea se datorează în primul rând creșterii vânzărilor din producția proprie față de scăderea înregistrată de veniturile obținute din comercializarea marfurilor și din alte activități.

Export:

	Realizat 2012	Realizat 2011	R2012/R2011
Cifra de afaceri - TOTAL	239.544.664	209.359.979	114,42%
Export/EUR	7.774.266	5.310.392	146,39%
Export/LEI	34.429.894	22.939.302	150,09%

În anul 2012, volumul veniturilor realizate din operațiuni de export a crescut cu circa 46,39%, față de anul anterior. Societatea își orientează strategia spre creșterea ponderii

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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			
	2012	2011	Diferente	Variatie
	2	3	4=2-3	5=4/2
<i>1</i>				
Instalatii	3.823.055	6.245.309	-2.422.254	-63%
Granule	9.567.988	7.177.071	2.390.916	25%
Profile tamplarie	3.162.670	1.803.055	1.359.614	43%
Teraglass	18.060.430	8.684.457	9.375.973	52%
Alte venituri	145.429	179.289	-33.860	-23%
Total Cifra de afaceri export	34.759.571	24.089.182	10.670.389	31%

c) Costuri:

Materiile prime, consumabile folosite si marfuri			
Ron		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Cheltuieli cu materiile prime		145.315.916	110.099.372
Cheltuieli cu consumabilele		11.419.076	8.815.945
Cheltuieli cu marfurile		18.844.715	30.339.932
Ambalaje consummate		581.080	588.299
Total		176.160.787	149.843.547
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor			
Ron		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Salarii		16.586.368	17.339.697
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat		4.577.812	4.640.372
Alte taxe si contribuții aferente salariilor		179.064	94.963
Tichete de masa		1.011.435	1.055.242
Alte beneficii angajati		-	-
		13.662	2.873

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Venit.din subventii de exploatare pentru plata personalului	-	-
Total	83.221	259.220
	22.257.796	22.868.180
Alte cheltuieli		
Ron		
	01.01.2012	01.01.2011 -
	-	31.12.2011
	31.12.2012	
Cheltuieli de transport	7.042.513	7.228.738
Cheltuieli cu electricitatea	5.925.712	6.897.356
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5.310.674	6.231.316
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	421.537	3.000.030
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.994.454	1.825.144
Alte cheltuieli generale	3.011.274	1.676.334
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	922.061	1.253.222
Cheltuieli cu reparatiile	1.013.509	902.465
Cheltuieli cu deplasari	431.572	373.404
Cheltuieli cu chiriile	330.112	342.228
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	274.220	333.473
Cheltuieli cu primele de asigurare	304.474	314.026
Venit.din subventii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	- 103.387	- 194.168
Total	26.878.726	30.183.569

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 31.12.2012 suma de 7.834.580 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

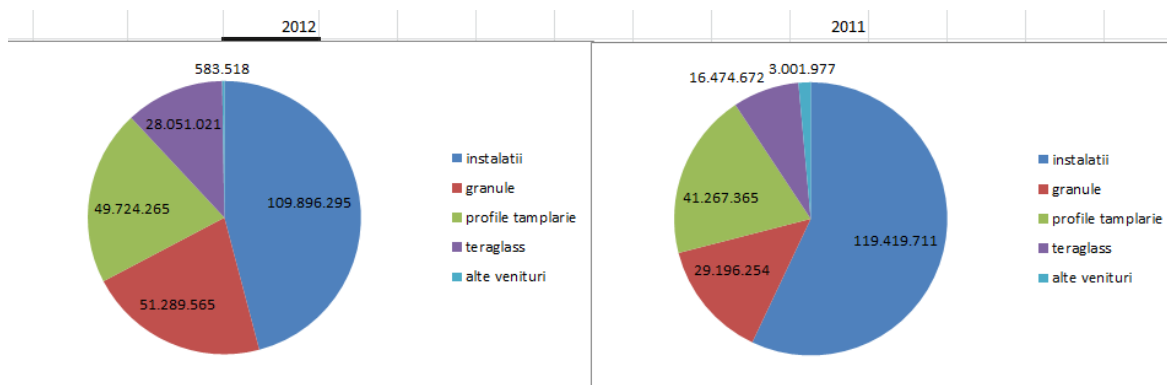
a) Teraplast SA este cea mai mare entitate a Grupului Teraplast, iar portofoliul de produse al firmei acopera toata gama instalatiilor (mai putin cele de incalzire si ventilatie). Gama de produse Teraplast este structurata pe sapte sisteme si anume: sistemul de alimentare cu apa, sistemul de canalizari exterioare, sistemul de canalizari interioare, sistemul de decoratiuni si amenajari interioare si exterioare, sistemul de profile PVC pentru tamplarie, granule din PVC si sistemul electric.

Teraplast a lansat si dezvoltat conceptul de "solatii si sisteme complete", ceea ce presupune reorganizarea portofoliului pe game de produse complementare, cu specializare si destinatie unica, oferind astfel solatii complete si sisteme integrate clientilor sai.

In 2012, o parte din sistemele Teraplast au fost completate cu noi repere, iar in 2013 se intentioneaza continuarea trendului de dezvoltare a liniilor de business cu potential de crestere si de profitabilitate. 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.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

b) Ponderea vanzarilor in totalul cifrei de afaceri:



In 2012, a crescut ponderea segmentelor Granule si Profile PVC si Teraglass, in detrimentul Instalatiilor si Echipamentelor cladiri. Tendinta cresterii segmentelor Profile PVC si Granule va continua si in 2013 pe fondul continuarea trendului de dezvoltare a liniilor de business cu potential de crestere si de profitabilitate, mai ales pe pietele externe.

c) Produsele noi care vor fi lansate in anul 2013:

- Extinderea gamei de profile cu un nou sistem pentru tamplarie, cu 7 camere izolatoare (86 mm). Aceste elemente vin sa completeze sistemul de profile in vederea asigurarii de catre Teraplast a unor solutii complete in acest tip de aplicatii.
- Dezvoltarea unor noi produse rotoformate, in special containere pentru colectarea selectiva a deseurilor.
- Completarea sistemului de canalizari exterioare prin lansarea de sisteme de tubulatura. Aceste elemente vin sa completeze solutiile pentru infrastructura de mediu oferite de Teraplast.

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. În afara, departamentul aprovizionare relationeaza cu furnizorii pentru achizitionarea resurselor materiale, stabilirea conditiilor de furnizare, încheierea 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.

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, Teraplast detine cel putin doi furnizori alternativi agreeati, acestia fiind atat indigeni cat si din Europa si chiar Asia. Detinerea unei

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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.

În ceea ce privește evoluția prețurilor materiilor prime, anul 2012 a fost marcat de importante variații de preț în intervale scurte de timp care au dus la bulversări ale pieței, toate acestea în contextul menținerii sezonabilității uzuale și a unui trend general crescător față de anul 2011.

1.1.3. Evaluarea activității de vânzare

- a) Teraplast are un sistem de vânzări ce include o rețea de depozite proprii deschise în orașele : București, Brașov, Galați, Oradea, precum și parteneriate cu distribuitorii din toată țara. Teraplast realizează de asemenea activități de export, principalele piețe externe pe care suntem prezenți fiind Germania, Elveția, Austria, Ucraina, Ungaria, Serbia și Republica Moldova. Intenția noastră este să ne dezvoltăm prezența pe piețele externe și să devenim un jucător important la nivel regional.
- 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 partial 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 2012 ponderea vânzărilor și a creanțelor pentru un singur client nu a depășit valoarea de 4,76% din cifra de afaceri.

1.1.4. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății

Numărul mediu de salariați a crescut în cursul perioadei de la 449 în anul 2011 la 464 salariați în anul 2012. Structura personalului a fost următoarea:

	2012	2011
Directori	22	22
Personal administrativ	82	135
Personal în producție	362	292
Total	464	449

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare, la nivelul Teraplast valoarea salariului minim nu poate fi mai mică de 1.000 Lei. Salariul brut în anul 2012 a fost de 2.982 lei. 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 lucru în zilele de sâmbătă și duminică, spor pentru condiții de lucru la înălțime. În cursul anului 2012, sporurile de fidelitate și cel pentru vechime în muncă au fost incluse în salariul de bază.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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

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

- ✓ autorizație de gospodărire a apelor nr.504/28.09.2011, valabilă până la 28.09.2013.
- ✓ abonament de utilizare/exploatare a resurselor de apă nr. B62/03.01.2011 s-a completat cu Act adițional nr.3/07.01.2013 și astfel este valabil (Apele Române) cu valabilitate până la 28.09.2013

Pentru anul 2012 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 Bistrita, localitatea componenta Sarata, fn; localitatea Saratel, fn, DN 15A, comuna Sieu Magherus, jud.Bistrita-Nasaud (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 Bistrita, Strada Tarpiului nr. 27/A – Autorizație de Mediu nr.127/15.10.2010, cu valabilitate 10 ani.
- autorizație integrată de mediu (nr.94-NV 6 /30.10.2007), pentru activitatea de producție a cahlilor pentru teracota și caramizi, în localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A. Autorizația a fost prelungită pe data de 30 octombrie 2007 pe o perioadă de 10 ani. Pentru celelalte locații societatea nu are nevoie de autorizație integrată de mediu. Societatea respectă prevederile privind protecția atmosferei la toate locațiile unde își desfășoară activitățile. Începând cu anul 2012 această autorizație integrată GES/2007 pentru secția Teracota (autorizația integrată, autorizația privind EGES, autorizația de gospodărire a apelor) a fost transferată către compania Teracota Bistrita SRL.
- Teraplast a obținut autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră nr. 17 din 29 decembrie 2007 pentru activitatea de ardere a cahlilor de teracota și a caramizilor din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17/A. Autorizația nu are termen de valabilitate, ea fiind în vigoare atât timp cât datele care au stat la baza emiterii ei nu se modifică.
- societatea a obținut autorizație de gospodărire a apelor (nr.492/23.10.2007) pentru secția de teracota din localitatea Bistrita, Strada Romana nr. 17A, care este valabilă

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pana la data de 22 octombrie 2017. Incepand cu anul 2012 aceasta autorizatia a fost transferata catre compania Teracota Bistrita SRL.

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 anul 2012 in cadrul Centrului de Cercetare s-au derulat urmatoarele teme:

- a) Calculul coeficientului de izolare termica pentru profile prag aluminiu.

Studiul a avut ca scop determinarea coeficientilor de transfer termic pentru 2 tipuri de praguri de aluminiu utilizate la realizarea confectiilor din PVC cu prag de aluminiu. In cadrul proiectului au fost calculate coeficientii U pentru 2 praguri de aluminiu (cu adancimi de 44 si 54 mm).

- b) Calculul coeficientului de izolare termica pentru sisteme de profile de tamplarie de 7 camere. Optimizare proiectare structura profile.

Studiul a avut ca scop evidentierea influentei unor factori caracteristici asupra capacitatii de izolare termica a unui sistem de tamplarie din PVC cu camere izolante. Scopul final a fost de includere in structura noului sistem de profile cu 7 camere a unor elemente caracteristice ce sa favorizeze obtinerea unui coeficient de izolare termica performant.

- c) Sisteme de profile BIS. Corectie profil BIS 1 si BIS 2

Studiul a avut ca scop corectarea cotelor profilelor pentru imbunatatirea imbinarii si scaderea greutatii lineare.

- d) Calculul coeficientului de izolare termica panouri sandwich cu fete metalice si nemetalice.

Studiul a avut ca scop determinarea coeficientului de transfer termic a panourilor de acoperis cu fete nemetalice (bitum, hartie Kraft, PES+FS) si a panourilor de perete cu fete de aluminiu.

- e) Camin desnisipator

Studiul a avut ca scop proiectarea unui camin desnisipator multifunctional ce sa poata sta la baza introducerii lor in fabricatie .

Directii de CDI pentru 2013, ce vor fi avute in vedere in cadrul Centrului de Cercetare sunt:

- Variante de retete pentru tevi din PVC cu stabilizatori fara metale grele avand cost redus si caracteristici mecanice corectate;
- Variante de retete pentru profile de tamplarie din PVC cu stabilizatori fara metale grele
- Reteta pentru profile exterioare din PVC rigid avand pret redus;
- Omologare reteta pentru fittinguri din PVC injectate ;
- Sisteme de tevi din mase plastice pentru incalzire;

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Sisteme de filtru si zone infiltrante pentru statii de epurare individuale;
- Variante de retete pentru tevi din PVC de foraje cu stabilizatori fara metale grele;
- Introducerea in fabricatie a unor materiale modificatoare de impact alternative la solutia actuala

1.1.6. 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 și ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere.

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

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

Risc de lichiditate

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

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

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

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro si dolari americani. Activitatea si rezultatele Companiei sunt expuse fluctuațiilor in ratele de schimb valutar ale acestor valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2012 a fost de 3.3575 LEI pentru 1 USD si de 4.4287 LEI pentru 1 EURO (31 decembrie 2011: 3.3393 LEI pentru 1 USD și 4.3197 LEI pentru 1 EUR).

1.1.7. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

- a) Economia romaneasca se afla in tranzitie, existand multa nesiguranta cu privire la posibila orientare a politicii si dezvoltarii economice in viitor. 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 societatii.

Evolutia probabila a intreprinderii se regaseste in rata de dezvoltare propusa pentru anul 2013. Proiectul de **Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2013** prevede urmatoarele:

- Cifra de afaceri: 294.405.588 lei
- Cheltuieli totale: 292.285.451 lei

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Profit operational (EBITDA): 23.242.762 lei
 - Profit net: 2.095.520 lei
- b) Teraplast SA si-a propus pentru anul 2013 un program de investitii cu o valoare totala de 3,1 milioane euro. In anul 2013 investitiile Teraplast sunt structurate in 5 categorii: Echipamente; Auto; Soft; SDV-uri; Constructii

In cele ce urmeaza sunt prezentate propunerile de investitii pe fiecare segment in parte tinind cont de obiectivele companiei pentru 2013.

Instalatii & Amenajari – investitii mici ca valoare, orientate cu preponderenta spre revizii capitale, vizand inlocuirea unor piese uzate.

Granule – investitiile vizeaza cresterea de capacitate pentru granulele rigide si de asemenea revizii capital.

Profile Tamplarie – investitiile cele mai mari ca valoare, orientate catre cresterea de capacitate si calitate, dar si catre productia unor produse noi.

TeraGlass – investitiile vizeaza cresterea capacitatii de productie pentru produsele mai complexe si eficientizarea fluxului tehnologic.

2. Activele corporale ale Societatii

- 2.1. Societatea detinea 5 puncte de lucru in Romania la finele anului 2012, situate in urmatoarele locatii: Bucuresti, Brasov, Oradea, Galati, Iasi (externalizat in data de 28.06.2012 prin vanzare la Metaxa). In fiecare din aceste locatii societatea detine **depozite proprii** de unde se livreaza la clientii arondati, tocmai in ideea de a fi mai aproape de client si de a asigura o livrare in timpul cel mai scurt.

In plus, Societatea Teraplast mai detinea la sfarsitul anului 2012 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 industriala 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 teracota este localizata in zona industriala a orasului Bistrita, iar in anul 2012 s-a efectuat vanzarea catre Teracota srl dar avand in vedere ca SC Teracota Srl nu a respectat prevederile contractului s-a ajuns in situatia ca in conformitate cu clauzele trecute in contract sectia de teracota impreuna cu terenul aferent sa revina in patrimoniul Sc Teraplast SA. Societatea nu intentioneaza sa reia productia de cahle de teracota, de aceea, la data de 31.12.2012 proprietatea s-a clasificat in situatiile financiare ale societatii ca si investitie imobiliara.

- 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.

- 2.3. Nu este cazul

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate**

- 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. Pe parcursul anului 2012, Teraplast a cumpărat 506.345 acțiuni proprii. Valoarea totală brută achitată de către companie pentru achiziționarea celor 506.345 acțiuni a fost de 245.713 lei, ceea ce corespunde unui pret brut pe acțiune de 0,485 lei.
- 3.4. La 31 decembrie 2012, Societatea avea 3 filiale: Plastsistem SA, Politub SA și Teraglass SRL. Nu s-au înregistrat modificări în procente de deținut 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 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 2011 și 31 decembrie 2012. Societatea care raportează deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele două entități nelistate. Companiile în care Teraplast deține participatii, nu dețin la rândul lor acțiuni ale companiei mamă Teraplast.

Numele investiției	Activitate	Locație	2012	2011
S.C. Plastsistem S.A.	Productie	Bistrita, România	78,71%	78,71%
S.C. Certind S.A.	Certificare	Bucuresti	7,50%	7,50%
Parteneriat pentru Dezvoltarea Durabila	Asociație	Bistrita, România	7,14%	7,14%
S.C. Politub S.A	Productie	Bistrita, România	50%	50%
S.C. TeraGlass SRL	Productie	Bistrita, România	100%	100%
S.C. Tera Tools SRL	Productie	Bistrita, România	24%	-

3.5. Nu este cazul

4 Conducerea Societății**4.1. Prezentarea administratorilor**

- a) Societatea Teraplast este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din șapte membri aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație este de patru ani și pot fi realeși. În perioada exercitiului financiar 2012 conducerea societății a fost asigurată de :

Stefan Doru Bucataru – administrator, președinte CA

Numit prin Decizie de CA în 02 mai 2011 și confirmat de AGA în data de 29 iulie 2011

Dorel Goia – administrator

Ales inițial în cadrul AGA din 20 iunie 2008.

Gheorghe Grosan – administrator

Director Sucursala Bistrita SIF Banat-Crisana

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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.

Laurentiu Ciocirlan - administrator

Membru independent al Consiliului de Administratie

Ales initial in cadrul AGA din 20 iunie 2008. A renuntat la mandat incepand cu data de 01.11.2012.

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., iar pana la realegerea sa de catre AGA a fost numit administrator provizoriu, respectiv in perioada 01.11.2012-14.12.2012.

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul societatii

Dorel Goia – administrator, detinea, la 31.12.2012, 34,27% din capitalul Teraplast S.A.

Emanoil Viciu – administrator, detinea, la 31.12. 2012, 8,47% din capitalul Teraplast S.A.

d) Nu este cazul

4.2 Membrii conducerii executive

- a) Conducerea executiva a Societatii Teraplast a fost delegata de Consiliul de Administratie unui sau mai multi directori, numind pe unul dintre ei director general. Acesta conduce activitatea zilnica a Societatii si are obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative.

Stefan Doru Bucataru

Director general Teraplast 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.

Alexandru Stanean – incepand cu data de 05.12.2012

Director General adjunct responsabil cu: conducerea permanenta a departamentelor de Productie si de Operatiuni din cadrul Societatii, ia decizii privind buna functionare si realizarea obiectului de activitate si dezvoltarea Societatii.

b) Nu este cazul

c) Nu este cazul

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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.

5. Situatia financiar-contabila**a) Elemente de bilant**

Bilant	2012	2011
	RON	RON
Active		
Active imobilizate	136.238.737	150.198.059
Imobilizari corporale	113.844.260	138.856.533
Investitii imobiliare	12.257.263	937.506
Imobilizari necorporale	922.334	1.189.212
Investitii in filiale	9.199.408	9.199.408
Alte imobilizari financiare	15.472	15.400
Creante privind impozitul amanat	0	0
Active circulante	99.583.627	86.121.432
Stocuri	29.964.757	28.876.750
Creante comerciale si similar	61.516.000	45.849.727
Cheltuieli inregistrate in avans	268.290	384.796
Impozit pe profit de recuperate	0	1.788.582
Numerar si depozite pe termen scurt	7.834.580	2.501.322
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii	0	6.720.255
Total active	235.822.364	236.319.491
Capital propriu si datorii		
Capital propriu		
Total Capital social, din care:	60.817.598	60.817.598
Capital subscris	29.787.588	29.787.588
Ajustari ale capitalului social	31.030.010	31.030.010
Prime de capital	42.245.118	42.245.118
Rezerve din reevaluare	24.163.337	27.276.765
Rezerve legale	3.330.468	3.330.468
Rezultat reportat	(16.296.668)	(11.897.099)

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Total capital propriu	114.259.853	121.772.850
Datorii pe termen lung		
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	16.588.338	35.999.810
Alte datorii pe termen lung	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind beneficiile angajatilor	330.319	343.981
Alte datorii	0	0
Datorii privind impozitele amanate	6.053.645	7.948.634
Datorii curente		
Datorii comerciale si similar	45.630.557	35.830.152
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	48.489.313	30.990.950
Alte datorii financiare curente	310.221	0
Impozit pe profit de plata	(663.078)	0
Provizioane	4.823.196	3.433.114
Total datorii	121.562.511	114.546.641
Total capital propriu si passive	235.822.364	236.319.491

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

b) Contul de profit si pierderi

Contul de profit si pierdere	2012 RON	2011 RON
Venituri	239.544.664	209.359.979
Alte venituri din exploatare	727.848	965.791
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	1.605.106	(642.458)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(176.160.787)	(149.843.547)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(22.257.796)	(22.868.180)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizarea	(24.222.973)	(21.003.053)
Castiguri / Pierderi din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	(1.720.806)	44.241
Castiguri / Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	5.130.830	188.320
Alte cheltuieli	(26.878.726)	(30.183.569)
Costuri financiare	(10.821.066)	(8.487.011)
Venituri financiare	4.763.400	5.078.961
Profit inainte de impozitare	(10.290.306)	(17.390.526)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.310.953	(149.980)
Profitul exercitiului financiar	(8.979.353)	(17.540.506)
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluare mijloace fixe	3.475.533	4.196.475
Impactul impozitului amanat	(556.085)	(476.939)
	2.919.448	3.719.536
Total rezultat global	(6.059.905)	(13.820.970)
Numar de actiuni	297.875.880	297.875.880
Rezultat pe actiune	(0,030)	(0,059)

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar

	RON	RON
	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Pierdere înainte de impozitare	(10.290.306)	(17.390.526)
Cheltuieli cu dobanzile	2.554.335	2.228.972
Venituri din dobanzi	(19.824)	(13.747)
Pierdere/(Castig) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	2.377.643	(701.076)
Pierdere din deprecierea creanțelor comerciale	1.222.507	3.988.395
Ajustarea cheltuielilor pentru provizioane depreciere stocuri	(790.068)	1.844.161
Amortizarea si deprecierea activelor pe termen lung	22.400.452	14.557.546
Deprecierea activelor detinute spre vanzare	0	656.836
Reversarea deprecierei activelor detinute spre vanzare	(656.836)	0
Ajustarea privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	1.390.082	577.698
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare	(5.130.830)	(188.320)
Venitul din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	(13.662)	(2.873)
Venituri din dividende	(147.006)	(143.111)
Venituri din subventii de exploatare	(186.608)	(453.388)
Descresteri în instrumentele financiare	310.221	0
	13.020.099	4.960.567
 Mișcări în capitalul circulant (Creștere)/ Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	 (16.999.954)	 8.529.373
(Creștere)/ Descreștere stocuri	(297.938)	(5.106.561)
(Descreștere)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	7.715.765	(16.424.607)
Numerar generat din activități operaționale	3.437.972	(8.041.227)
 Dobânzi plătite	 (2.574.244)	 (2.067.602)
Impozit pe profit plătit	(14.617)	0
 Numerar net (utilizat)/generat în activități operaționale	 849.111	 (10.108.829)

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Dobânzi încasate	19.824 0	13.747 0
Plăți aferente imobilizărilor corporale și necorporale	(9.009.542)	(4.048.605)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	15.958.350	4.004.158
Dobandirea unei filiale	0	(50.000)
Dividende încasate	147.006	143.111
Numerar net (utilizat în) activități de investiții	7.115.638	62.411
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări / Rambursări nete de împrumuturi	(2.193.830)	9.262.339
Răscumpărarea acțiunilor proprii	0	(245.714)
Plăți de leasing	(851.948)	(339.622)
Încasări din subvenții	414.288	529.300
Numerar net generat din activități de finanțare	(2.631.490)	9.206.304
Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	5.333.259	(840.115)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	2.501.322	3.341.437
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	7.834.580	2.501.322

6. Semnături

Presedinte al Consiliului de Administratie

Grosan Gheorghe

Director Financiar

Orban Eniko Edit