

Teraplast – evolutia indicatorilor financiari in semestrul I din 2012

Bistrita, 10 august 2012 - Societatea Teraplast SA, furnizor de solutii si sisteme in domeniul instalatiilor si constructiilor din Romania, a realizat in primul semestru al anului 2012 o cifra de afaceri de 98,52 mil. RON si un profit operational inainte de dobanzi, impozite si amortizari (EBITDA) de 6,99 mil. RON.

Cifra de afaceri a fost influentata negativ de conditiile meteorologice extreme din primele doua luni ale anului, care au intarziat lansarea sezonului de constructii, iar ulterior de instabilitatea politica, ce a generat blocarea finantarilor pentru numeorase proiecte publice. In acest context vanzarile de sisteme pentru infrastructura de mediu (care au cea mai importanta pondere in cifra de afaceri) nu s-au realizat conform previziunilor. Scaderea pe infrastructura a fost inasa compensata de evolutia peste asteptari a segmentelor de profile PVC pentru tamplarie, de ferestre si usi (TeraGlass) si de granule PVC.

In plus, **exporturile** au crescut cu 48,25% raportat la aceeasi perioada din 2011 si au ajuns sa reprezinte peste 17% din cifra de afaceri, fata de 11% in 2011.

Valoarea **EBITDA** in primul semestru din 2012 a fost de 6,9 mil. RON, de circa 4 ori mai mare decat cea realizata in perioada similara a anului precedent, inasa cu 2,3 mil. sub buget.

Rezultatul net ramane negativ (3,8 mil. RON), sub estimarile din buget (profit net 0,8 mil. RON). In primele sase luni din 2012 Teraplast a bugetat un rezultat financiar negativ de 1,5 mil RON, care nu a inclus diferente negative de curs; pe fondul devalorizarii RON fata de EUR, rezultatul financiar negativ inregistrat a fost de 4,0 mil. RON.

Indicatori principali, mii RON	S1-2012 realizat	S1-2012 Buget	S1-2011 realizat	▲% vs. Buget	▲% vs. 2011
EBITDA	6.989	9.322	1.282	(25,03)	445,16
Profit net	(3.864)	815	(4.998)	(574,11)	(22,69)
Cifra de afaceri	98.523	104.682	99.033	(5,88)	(0,51)
Numarul mediu de angajati	436	467	421	(6,64)	3,56

Stefan Bucataru, director general Teraplast: „Evolutia companiei din primele sase luni ale anului 2012 a fost influentata de conditiile extreme ale perioadei de extrasezon, de volatilitatea crescuta a

pretului materiilor prime, dar si de instabilitatea politica din tara. Cu toate acestea, volumul vanzarilor reflecta reorientarea catre pietele de export, iar profitabilitatea este pe un trend de redresare, care estimam ca va fi chiar mai evident in urmatoarele luni din 2012. Este putin probabil ca in a doua jumatate a anului sa asistam la o deblocare a segmentului de infrastructura, insa vom contracara aceasta situatie prin dezvoltarea segmentelor de business in crestere (profile de tamplarie, ferestre, usi si granule PVC) si prin extinderea prezentei noastre pe pietele externe, reducand astfel influenta negativa a situatiei de pe piata interna.

Rezultatele primului semestru arata deja o pondere crescuta a exporturilor, acestea fiind in crestere cu aproximativ 48% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, si ajungand sa aiba o contributie in crestere in cifra de afaceri a Teraplast (17%, fata de 11% anul trecut). Mai mult decat atat, restructurarile operationale implementate in ultimele 12 luni, dar si continuarea programului de dezvoltare a principalelor linii de business, ne-au adus in situatia unui profit operational imbunatatit si creeaza premisele revenirii la valori pozitive ale profitului net in urmatoarea perioada.”

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE, MII RON	S1-2012 realizat	S1-2011 realizat	▲% vs. 2011
Cifra de afaceri	98.523	99.033	(0,51)
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie – Sold C</i>	4.482	4.630	(3,20)
<i>Productia de immobilizari</i>	182	151	20,53
<i>Alte venituri din exploatare</i>	8.609	1.838	368,39
Venituri din exploatare – TOTAL	111.796	105.652	5,82
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	66.340	56.781	16,83
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	370	380	(2,63)
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	3.530	3.130	12,78
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	8.068	20.248	(60,15)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	10.700	10.934	(2,14)
<i>Ajustari de valoare privind activele fixe</i>	6.845	6.183	10,71
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	212	1.502	(85,89)
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	15.588	11.395	36,80
Cheltuieli de exploatare – TOTAL	111.653	110.554	0,99
<i>Profit/(Pierdere) din exploatare</i>	143	(4.902)	102,92
<i>Rezultatul financiar</i>	(4.007)	(97)	4030,93
<i>(Pierdere) bruta</i>	(3.864)	(4.998)	(22,69)
(Pierdere)/Profitul net	(3.864)	(4.998)	(22,69)
EBITDA	6.989	1.282	445,16

Cifra de afaceri a Teraplast a fost comparabila in primele sase luni din 2012 cu cea obtinuta in aceeaasi perioada a anului trecut (mai mica cu doar 0,51%), in timp ce cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile, coroborate cu marfurile au scazut cu 3,40% (de la 77,03 mil. RON in primele 6 luni ale lui 2011, la 74,4 mil. RON in aceeaasi perioada a anului 2012). Ponderea in cadrul acestor cheltuieli este diferita in 2012 fata de 2011, ca urmare a reintegrarii productiei Teraglass in cadrul SC Teraplast SA.

S-au inregistrat cresteri ale pozitilor reprezentate de **alte venituri din exploatare**, dar si componenta corespunzatoare din cadrul **altor cheltuieli din exploatare** in principal datorate vanzarii de active fixe catre Teracota SRL Bistrita si Met-Axa (cele aferente liniilor de business auxiliare si activelor cu grad redus de utilizare). Pierdere neta inregistrata din aceste tranzactii cu active este de 194 mii RON.

Profitul operational inainte de dobanzi, impozite si amortizari (EBITDA) in primul semestru al anului 2012 a avut valori peste cele inregistrate in aceeaasi perioada a anului 2011. **Rezultatul net negativ** de 3,86 mil. RON a fost influentat in primul semestru al anului 2012 de cresterea cheltuielilor nete cu diferentele de curs valutar, ca urmare a devalorizarii leului fata de euro cu 3,00% (2011: devalorizare 0,14%), dar si de cresterea cheltuielilor nete cu dobanzile cu aproximativ 362 mii lei fata de perioada precedenta.

BILANT CONTABIL, MII RON	S1-2012 Realizat	S1-2011 Realizat
ACTIVE		
A. Active imobilizate - TOTAL	146.715	161.642
<i>I. Imobilizari necorporale</i>	835	1.115
<i>II. Imobilizari corporale</i>	134.215	148.862
<i>III. Imobilizari financiare</i>	11.665	11.665
B. Active circulante – TOTAL	109.611	102.041
<i>I. Stocuri</i>	38.747	32.944
<i>II. Creante</i>	68.352	65.848
<i>III. Investitii financiare pe termen scurt</i>	-	330
<i>IV. Casa si conturi la banci</i>	1.647	2.722
C. Cheltuieli in avans	865	197
TOTAL ACTIVE	256.326	263.683
CAPITALURI SI DATORII		
<i>Capitaluri proprii</i>	126.210	139.884
<i>Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</i>	20.577	22.059
<i>Provizioane</i>	3.777	1.724
Datorii curente -TOTAL, din care:	105.761	100.016
<i>Sume datorate institutiilor de credit</i>	45.293	36.533
<i>Datorii comerciale</i>	50.076	51.786
<i>Alte datorii</i>	10.392	11.697
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	256.326	263.683

Activele imobilizate au scazut in primul semestru din 2012 cu 9,23%, fata de nivelul consemnat in 2011, in primul rand datorita vanzarii unor active fixe (terenuri si cladiri) eliberate in urma finalizarii in cursul anului 2011 a relocarii capacitatilor de productie si a birourilor din Bistrita in Parcul Industrial Teraplast, dar si ca urmare a finalizarii transferului activitatii de productie a teracotei si a tranzactiei de vanzare catre Met-Axa incepute in luna decembrie a anului anterior.

Activele circulante au inregistrat o crestere de 7,42% fata de iunie 2011, cae mai mare influenta venind din **stocuri**. Acestea au crescut cu 17,61%, la 38,74 mil. RON (S1 2011: 32,94 mil. RON), pe fondul necesitatii de a oferta sisteme complete de produse in momentul intrarii in perioada de varf a sezonului. **Creantele** au crescut cu 3,8%, la 68,3 mil. RON (S1 2011: 65,8 mil. RON); societatea continua insa politica moderata de acordare a creditului comercial si monitorizeaza constant lichiditatea clientilor sai. Mai mult, Teraplast mentine o politica stricta de inregistrare lunara a provizioanelor si ca urmare provizioanele inregistrate la 30 iunie 2012 sunt cu 2,8 mil. RON mai mult decat cele inregistrate la 30 iunie 2011. In aceeaasi perioada, numerarul din casa si banci a scazut pana la o valoare de 1,6 mil. RON (cu 1,1 mil. RON mai putin decat in S1 2011).

Datoriile totale ale societății au crescut cu circa 6,3 mil. RON (de la un total de 123,8 mil. RON la 30 iunie 2011 la 130,1 mil. RON la 30 iunie 2012), în special pe fondul creșterii sumelor datorate instituțiilor de credit (creștere de 7,3 mil RON). Provizioanele au același nivel cu cele înregistrate la sfârșitul anului 2011 și sunt provizioane pentru riscuri și cheltuieli înregistrate pentru obligații privind activități de protejare a mediului înconjurător.

Evenimente semnificative în S1 2012

În luna **februarie** Alexandru Sîrbu a fost numit în funcția de Director Operațiuni al Grupului Teraplast. Alexandru Sîrbu are o experiență de peste 15 ani în domeniul operational-logistic, iar în cadrul Grupului Teraplast va coordona activitățile de investiții, logistica, programare și planificare producție, cercetare-dezvoltare, calitate, reparații-mentenanță, tehnic și SSM.

În luna **martie** Teraplast a finalizat implementarea ultimului proiect, din cele trei programe de instruire a propriilor angajați, cofinanțate din Fondul Social European, prin Programul Operational Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane 2007-2013, "Investeste în oameni!". Proiectul „**Management performant, cale sigură pentru succesul companiei!**”, a cărui implementare a demarat în august 2010, a continuat instruirea personalului companiei prin cursuri de perfecționare/specializare, adresate angajaților din middle și top management.

În luna **Mai** Consiliul de Administrație al Teraplast a decis prelungirea cu încă un an a mandatului acordat Directorului General – Stefan D. Bucataru. Domnul Bucataru a fost numit în funcția de Director General al Teraplast în data de 02 mai 2011.

Adunarea Generală a Acționarilor a ales în luna **Iunie** componenta Consiliului de Administrație și a decis ca mandatul acordat membrilor Consiliului de Administrație să aibă durata de 1 an, nu de 4 ani.

Perspective 2012

În cursul trimestrului II, preturile în creștere ale petrolului erau privite ca marea amenințare pentru dezvoltarea globală. În acest moment însă, în condițiile îngrijorărilor privind adâncirea crizei zonei Euro, a turbulențelor din Grecia și a slăbirii economiei mondiale, prețul petrolului cunoaște deprecieri semnificative. Având la bază prețul în scădere, precum și o acută lipsă de cerere pe piață, se înregistrează pentru a doua oară consecutiv scăderi importante ale prețurilor derivatele de petrol (etilenă și propilenă) care în final duc la scăderi în lanț ale prețurilor **principalelor materii prime** pe care le utilizăm (PVC, PE, PP). În condițiile în care la nivel macroeconomic nu se întrevăd modificări în sens pozitiv, se estimează că după o nouă scădere semnificativă în luna iulie, în continuarea semestrului II nivelele de preț să varieze în jurul valorii actuale, cu eventuale majorări, puțin spectaculoase, în sezonul de toamnă.

Teraplast va continua **procesul de optimizare operațională**, cu efecte pozitive asupra profitabilității, dar și de susținere, prin investiții, dezvoltarea liniilor de business de bază. În acest context se vor efectua investiții pentru convertirea unor sectoare de producție în scădere către altele care înregistrează creșteri. Programul de investiții va fi susținut în primul rând pe baza **lichidizării activelor (imobiliare)** eliberate în urma finalizării relocării în Parcul Industrial Teraplast. Compania a finalizat până în ultimele 12 luni contracte de transfer de active imobiliare și linii de activitate în valoare totală de peste 2,3 mil. EUR.

În următoarele luni din 2012 mizăm în principal pe continuarea eforturilor de dezvoltare a prezentei Teraplast pe **pietele externa învecinate**. Domeniul de **infrastructură de mediu** (canalizare și alimentare cu apă), care anul acesta ar fi trebuit să înregistreze o evoluție semnificativă, generată de disponibilitățile de fonduri europene, înregistrează blocaje ca urmare a situației politice interne.

Detalii Teraplast:

Compania Teraplast 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.

Incepand din 2 iulie 2008 compania Teraplast este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TRP, iar din aprilie 2009 compania a fost inclusa in componenta indicelui BET-XT. Principalii actionari ai companiei, la data de referinta 30 iunie 2012, sunt Dorel Goia (34,27%), SIF Banat-Crisana (11,00%), Emanoil Viciu (8,47%) si Alti actionari (46,26%).

Detalii de contact:**Anca Rif**

Manager de comunicare si relatia cu investitorii

Tel: +40-752-101.639

Email: anca.rif@teraplast.ro

Web: www.teraplast.ro