

Bistrita
12 august 2010

**Teraplast a obtinut in S1/10 rezultate financiare solide atat la nivel statutar,
cat si la nivel consolidat**

- ✓ **Cifra de afaceri din primul semestru 2010 a companiei a crescut cu 19% comparativ cu aceeași perioadă din 2009, în ciuda condițiilor dificile de pe pietele de instalații și construcții.**
- ✓ **Profitul companiei a fost susținut de măsurile eficiente de management al costurilor în condițiile în care acest indicator a fost afectat de faptul că prețul a fost factorul determinant în decizia de cumpărare a produselor, iar Teraplast a avut în derulare și în primele șase luni ale anului investiții în relocare și dezvoltare;**
- ✓ **Investițiile s-au cifrat la 8 milioane lei și au fost orientate înspre dezvoltarea Parcului Industrial Teraplast, din Saratel (jud. Bistrita-Nasaud) și extinderea portofoliului de sisteme. Programul de relocare a unităților de producție din Bistrita, la Saratel s-a realizat în proporție de 100% în prima jumătate a anului 2010;**

Florin Urîte, director general Teraplast: *“Pe parcursul primului semestru din 2010 am reușit să obținem rezultate bune în pofida faptului că evoluția pieței construcțiilor și a mediului economic nu s-a îmbunătățit. La fel ca în primele trei luni ale anului și în al doilea trimestru au existat probleme pentru domeniul în care activăm din cauza întârzierilor cu care s-au făcut plățile pentru proiectele publice deja realizate, a lipsei de finanțare din partea instituțiilor bancare pentru proiectele private, dar și a dificultății cu care instituțiile statului au accesat cofinanțarea pentru proiectele publice. Cu toate acestea am reușit să obținem o creștere de 19% a cifrei de afaceri și mai mult decât atât am reușit să finalizăm relocarea tuturor capacităților de producție din Bistrita la Saratel. Realizarea proiectului greenfield de la Saratel a fost unul dintre principalele angajamente luate de companie în fața investitorilor săi, în momentul listării la Bursa de Valori București, iar faptul că am reușit să ne respectăm promisiunile, în ciuda contextului economic nefavorabil, demonstrează încă o dată că Teraplast este o companie solidă. În prezent, în Parcul Industrial Teraplast de la Saratel dispunem de cele mai noi tehnologii de fabricație și ne propunem să continuăm dezvoltarea acestei locații”.*

Indicatori principali, mil lei	S1/09	S1/10	▲%
EBITDA	12.467	11.771	(2)
Profit net	6.375	5.837	(8)
Cifra de afaceri neta	79.115	93.909	19
Investiții	13.814	7.901	(43)
Numarul mediu de angajati	520	521	-

**Cifrele financiare sunt întocmite în conformitate cu sistemul românesc de contabilitate și nu sunt auditate; toți indicatorii se referă la Teraplast SA, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel; mulți indicatori sunt exprimați în mii lei și sunt rotunșiți la cel mai apropiat număr întreg, astfel că pot rezulta mici diferențe.*

Evenimente semnificative in S1/10

- ✓ In luna ianuarie, Consiliul de Administratie al Teraplast il numeste pe **Ovidiu Avram** in **Conducerea Executiva** a companiei, avand functia de Director Vanzari.
- ✓ Adunarea Generala a Actionarilor Teraplast a decis in luna ianuarie derularea unui nou program de rascumparare de actiuni proprii de pe piata de capital. Compania va achizitiona un numar de **4,5 milioane** de actiuni, la un pret maxim de **0,72 lei/actiune**. Titlurile redobandite vor fi platite din rezervele societatii, altele decat cele legale, iar perioada de rascumparare va fi de maxim 18 luni de la momentul publicarii hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in Monitorul Oficial al Romaniei.
- ✓ In luna martie Consiliul de Administratie al Teraplast a decis ca intermediarul, care se va ocupa de rascumpararea celor maxim 4,5 milioane de actiuni ale companiei de pe Bursa de Valori Bucuresti, sa fie BT Securities.
- ✓ In luna mai, compania Teraplast a fost acceptata in cadrul TEPPFA (The European Plastic Pipes and Fittings Association), fiind in prezent singurul producator roman de tubulatura si fittinguri din materiale plastice membru al renumitei asociatii europene. Primirea Teraplast in cadrul TEPPFA a fost aprobata cu unanimitate de voturi de catre Adunarea Generala a Asociatiei.
- ✓ In luna iunie, compania Teraplast a finalizat relocarea tuturor capacitatilor de productie din zona intravilana a municipiului Bistrita in parcul industrial de la Saratel, in urma unor investitii de aproximativ 26 de milioane de euro.

Perspective 2010

- ✓ Pentru a doua jumatate a anului 2010 ne asteptam ca **pretul materiilor prime** (PVC, PE si PP) sa isi continue trendul crescator, cel putin in primele doua luni din semestrul doi, ca urmare a lipsei de disponibilitate pentru unele materii prime de origine petroliera. Estimam de asemenea ca la mijlocul perioadei va urma o stabilizare, care in mod inevitabil va fi urmata de o scadere a pretului spre finele anului;
- ✓ Pentru a doua jumatate a anului ne asteptam la o perioada destul de tensionata, in cazul in care datoriile companiilor de constructii din domeniul Infrastructurii nu vor fi achitate de catre institutiile statului. De altfel se simte o scadere a ritmului de achizitii pentru lucrari de infrastructura, datorata pe de o parte perioadei de concedii, iar pe de alta parte prudentei pe care firmele de constructii o manifesta in privinta demararii de noi lucrari sau continuarii lucrarilor incepute, ca urmare a incertitudinii incasarilor. Astfel ca, desi exista proiecte, firmele de constructii se confrunta cu riscul de blocaj financiar ca urmare a lipsei de lichiditati din piata;

- ✓ Teraplast mizeaza in continuare in special pe sectorul de infrastructura, pe partenerii si distribuitorii sai, in timp ce pe segmentul proiectelor rezidentiale si nonrezidentiale se anticipeaza un ritm similar primelor 6 luni ale anului 2010;

Teraplast SA – Rezultate financiare S1/10

Contul de profit si pierdere, mii lei	S1/09	S1/10	▲%
Cifra de afaceri neta	79.131	93.909	19
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C</i>	4.650	4.870	5
<i>Productia immobilizata</i>	1.283	1.200	(6)
<i>Alte venituri din exploatare</i>	1.842	536	(71)
Venituri din exploatare- TOTAL	86.907	100.515	16
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	40.354	51.547	28
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	642	392	(39)
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	2.823	2.807	(1)
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	10.463	14.793	41
Cheltuieli cu personalul	11.320	11.790	4
<i>Cheltuieli privind imobilizarile corporale si necorporale</i>	4.771	5.970	25
<i>Venituri din ajustari de valoare privind imobilizarile</i>	-	(1.089)	-
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	9.248	8.504	(8)
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	79.620	94.714	19
<i>Profitul din exploatare</i>	7.286	5.801	(20)
<i>Rezultatul financiar</i>	64	260	306
<i>Profit brut</i>	7.350	6.060	(17)
<i>Impozitul pe profit</i>	974	223	(77)
Profitul net	6.376	5.837	(8)

* Cifrele financiare sunt intocmite in conformitate cu sistemul romanesc de contabilitate si nu sunt auditate; toti indicatorii se refera la Teraplast SA, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel; multi indicatori sunt exprimati in mii lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, astfel ca pot rezulta mici diferente.

Cifra de afaceri neta a Teraplast a crescut in primul semestru din 2010 cu 19%, raportat la aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a creșterii volumelor vandute pe de o parte, iar pe de alta parte, ca urmare a majorării pretului de vanzare.

Profitul net al Teraplast s-a situat la un nivel de 92% din valoarea obtinuta in aceeași perioadă a anului trecut, fiind influentat de creșterea cheltuielilor cu amortizarea, aferente investițiilor care au fost puse in functiune in anul 2009 si care nu au putut fi utilizate la capacitate maxima datorita climatului economic actual, marcat de o acuta lipsa de lichiditate.

In plus, acest indicator a fost influentat de faptul ca a existat o presiune puternica pe pretul de vanzare, astfel ca nu s-a reusit in intregime absorbtia cresterii de pret a materiilor prime in pretul final de livrare.

Teraplast – Bilant contabil S1/10

Bilant contabil, mii lei	S1/09	S1/10
ACTIVE		
A. Active imobilizate - Total	141.119	153.959
I. Imobilizari necorporale	1.622	1.907
II. Imobilizari corporale	130.130	142.573
III. Imobilizari financiare	9.368	9.479
B. Active circulante - TOTAL	94.141	110.120
I. Stocuri	38.225	35.847
II. Creante	52.626	71.815
III. Investitii financiare pe termen scurt	202	732
IV. Casa si conturi la banci	3.088	1.726
C. Cheltuieli in avans	264	1.764
TOTAL ACTIVE	235.524	265.843
CAPITALURI SI DATORII		
Capitaluri proprii	143.984	149.340
Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	19.840	14.798
Provizioane	2.443	2.783
Datorii curente -TOTAL, din care:	69.358	98.922
Sume datorate institutiilor de credit	22.896	45.255
Datorii comerciale	40.692	45.973
Alte datorii	5.770	7.694
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	235.625	265.843

**Cifrele financiare sunt intocmite in conformitate cu sistemul romanesc de contabilitate si nu sunt auditate; toti indicatorii se refera la Teraplast SA, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel; multi indicatori sunt exprimati in mii lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, astfel ca pot rezulta mici diferente.*

Activele imobilizate au crescut in primul semestru al anului 2010 cu 9%, fata de nivelul consemnat in aceeasi perioada din 2009, pe fondul diverselor investitii realizate.

Investitiile Teraplast in prima jumatate a anului 2010 s-au cifrat la aproximativ 8 milioane lei si au fost orientate inspre relocarea si dezvoltarea tehnologica din Parcul Industrial de la Saratel. In primele sase luni din 2010 compania Teraplast a finalizat relocarea tuturor capacitatilor de productie din Bistrita la Saratel, investitiile totale realizate de companie, din momentul inceperii constructiei noilor fabrici de la Saratel (2007), pana in momentul in care s-a finalizat mutarea, fiind de peste 26 de milioane de euro.

Sumele investite includ lucrarile de infrastructura, constructia noilor fabrici, utilarea tehnologica a acestora, fie prin relocarea liniilor de productie din Bistrita, fie prin achizitionarea unor noi linii de productie, dar si amenajarea spatiilor logistice si de depozitare.

Parcul Industrial de la Saratel are o suprafata totala de aproximativ 200.000 mp, din care 143.500 apartin companiei TeraPlast, 29.000 mp sunt in proprietatea subsidiarei Plastsistem, iar restul de 27.500 mp apartin companiei Politub, membra a Grupului TeraPlast.

Compania TeraPlast 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 dozare-malaxare) si **fabrica de poliolefine** (sectia de camine de polietilena si rezervoare, sectia de tevi corugate, sectia de fittinguri PVC, PP si PE si sectia tevi PP).

Majoritatea acestor capacitati de productie au fost relocate din Bistrita, exceptie facand tevile corugate, caminele din PE si rezervoarele care sunt produse noi dezvoltate de TeraPlast, dupa o atenta analiza a directiilor de dezvoltare globala si a necesitatilor de completare a sistemului de canalizari exterioare. Mai mult decat atat, relocarea la Saratel a permis si va mai permite cresteri ale capacitatilor de productie, precum si reduceri de costuri de aproximativ 3%.

Pe langa spatiile de productie, la Saratel exista si peste 44.000 mp de spatii de depozitare acoperite si neacoperite, un centru logistic cu warehouse management implementat, de unde sunt coordonate toate activitatile de transport, dar si un centru de cercetare si dezvoltare. Restul terenului de la Saratel, adica o suprafata de 85.500 mp este folosit pentru infrastructura, cladiri administrative si dezvoltari viitoare de capacitati.

Stocurile au inregistrat o scadere de 6% in primul semestru din 2010, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, pana la valoarea de 36 milioane lei, pe fondul cresterii volumelor vandute.

Creantele societatii au crescut cu 36%, ca urmare a dilatarii termenelor de plata contractuale, dar si ca urmare a lipsei lichiditatilor din piata, in contextul alocarii greoaie a finantarilor de la bugetul de stat pentru lucrarile publice.

In contextul unei dezvoltari continue, bazata pe investitii care au generat iesiri semnificative de resurse, disponibilitatile societatii au inregistrat o scadere fata de anul precedent, finantarea investitiilor si a capitalului de lucru generand totodata si o crestere a datoriilor pe termen scurt.

Datoriile pe termen lung ale societatii au inregistrat o scadere de 25% fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Grupul Teraplast – rezultate financiare la nivel consolidat S1/10

Contul de profit si pierdere, mii lei	S1/09	S1/10	▲%
Cifra de afaceri neta	101.793	120.228	18
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie – Sold C</i>	5.752	4.848	(16)
<i>Productia immobilizata</i>	1.405	1.373	(2)
<i>Alte venituri din exploatare</i>	1.957	891	(54)
Venituri din exploatare- TOTAL	110.907	127.340	15
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	58.789	73.340	25
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	709	471	(34)
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	3.151	3.224	2
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	9.896	13.382	35
Cheltuieli cu personalul	13.133	13.670	4
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	5.615	5.954	6
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	10.880	10.362	(5)
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	102.173	120.403	18
<i>Profitul din exploatare</i>	8.734	6.937	(21)
<i>Rezultatul financiar</i>	-423	(267)	158
<i>Profit brut</i>	8.311	6.670	(20)
<i>Impozitul pe profit</i>	1.101	250	(77)
Profitul net	7.210	6.420	(11)

*Cifrele financiare sunt intocmite in conformitate cu sistemul international de contabilitate si nu sunt auditate; toti indicatorii se refera la Grupul Teraplast; multi indicatori sunt exprimati in mii lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, astfel ca pot rezulta mici diferente.

Cifra de afaceri neta a Grupului Teraplast a crescut in S1/10 cu 18%, pana la valoarea de 120,2 milioane lei, in ciuda contextului economic dificil. Blocarea pietei pe segmentul imobiliar si de infrastructura, din cauza stoparii finantarilor publice si private, a fost si in prima jumatate a anului 2010 principala problema cu care s-au confruntat business-urile in care este implicat Grupul Teraplast.

Cheltuielile de operare la nivel consolidat au crescut in S1/10 cu 18%, in principal ca urmare a cresterii costurilor cu materiile prime si cu marfurile. In aceeasi perioada **veniturile din exploatare** au crescut cu 15%.

Profitul net al Grupului Teraplast a scazut cu 11%, pana la valoarea de 6,4 milioane de lei, factorii care au contribuit la aceasta diminuare fiind, la fel ca in cazul companiei-mama, cresterea unor grupe de cheltuieli, intr-o proportie mai mare decat cresterea veniturilor, precum si scaderea cererii pe piata constructiilor.

Detalii Teraplast:

Compania Teraplast face parte din Grupul Teraplast Bistrița, care mai include pe langa Teraplast si subsidiarele sale Plastsistem și Politub. Subsidiara Plastsistem produce panouri sandwich si structuri metalice pentru construcții comerciale și industriale, iar Politub produce tuburi din polietilenă pentru rețelele de gaz și apă.

Compania **Teraplast** este unul dintre cei mai important furnizori de solutii si sisteme in domeniul constructiilor, instalatiilor si amenajarilor din Romania, fiind in prezent **lider pe piata locala de tubulatura PVC cu o cota de 42%**. Portofoliul de produse Teraplast acopera toata gama instalatiilor (mai putin cele de incalzire si ventilatie), permitand vanzarea de sisteme complete de solutii. Gama de produse Teraplast este structurata pe noua 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, sistemul de cahle din teracota, sistemul electric si sistemul TeraGlass (ferestre si usi din PVC si aluminiu).

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 2010, sunt Dorel Goia (34,27%), SIF Banat-Crisana (10,48%) si Emanoil Viciu (10,15%).

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