

Bistrita
11 februarie 2010

Teraplast – rezultate financiare imbucuratoare in conditiile de piata din 2009

Rezultatele preliminare obtinute individual de Teraplast in 2009

- Ü **Rezultatele in 2009 ale companiei se situeaza la 98% comparativ cu anul 2008, in conditiile scaderii cererii de sisteme pentru instalatii si constructii. Astfel, pietele pe care Teraplast activeaza au inregistrat in anul 2009 scaderi cuprinse intre 20% si 35%.**
- Ü **Profitul net a fost sustinut de masurile eficiente de reducere a costurilor in conditiile in care acest indicator a fost afectat de faptul ca pretul a fost factorul determinant in decizia de cumparare a produselor, iar Teraplast a derulat anul trecut un amplu program de relocare si de omologare de noi produse;**
- Ü **Investitiile s-au cifrat la 35,7 milioane lei si au fost orientate inspre dezvoltarea Parcului Industrial Teraplast, din Saratel (jud. Bistrita-Nasaud), extinderea portofoliului de sisteme si dezvoltarea unor divizii ale companiei. Programul de relocare a unitatilor de productie din Bistrita, la Saratel este realizat in proportie de 90%;**
- Ü **Perspective pentru 2010: cel putin in prima parte a anului ne asteptam la un mediu economic dificil, in conditii de lichidate redusa, situatii care vor afecta principalele piete pe care compania activeaza; ne propunem continuarea programului de investitii in dezvoltare, in conditiile unui control strict al costurilor in vederea sustinerii realizarii cifrei de afacere;**

Florin Urîte, director general Teraplast: *“Anul 2009 a fost extrem de dificil pentru pentru pietele pe care Teraplast activeaza, din cauza lipsei de finantare din partea institutiilor bancare pentru proiectele private, dar si din cauza dificultatii cu care institutiile statului au accesat cofinantarea pentru proiectele publice. Cu toate acestea am reusit ca in 2009 sa obtinem rezultate apropiate de ceea ce ne-am propus in bugetul de venituri si cheltuieli, aprobat de actionari pentru 2009. Mai mult decat atat, ca urmare a programelor de investitii derulate in ultimii doi ani Teraplast detine un nivel ridicat de competitivitate, iar in prezent, Parcul Industrial de la Saratel este una dintre cele mai moderne locatii de acest gen din Europa. Avand cea mai noua tehnologie si capacitati de productie adecvate, ne propunem in continuare dezvoltarea sistemelor Teraplast, astfel incat sa putem oferi solutii complete clientilor si colaboratorilor nostri.”*

Indicatori principali, mii lei	2008	2009	▲ %
EBITDA	33.687	25.445	(24)
Profit net	19.322	11.420	(41)
Cifra de afaceri neta	194.916	190.567	(2)
Investitii	44.450	35.770	(20)
Numarul mediu de angajati	540	532	(1)

** 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.*

Evenimente semnificative in 2009

- ü **In luna ianuarie**, TeraPlast a finalizat relocarea la Saratel a fabricii de profile PVC pentru tamplarie si constructii, investitia in aceasta fabrica cifrandu-se la 2 milioane de euro.
- ü **In luna martie** TeraPlast a finalizat procesul de rebranding al Diviziei de Ferestre Orizont. Noua marca de tamplarie termoizolanta, produsa de TeraPlast se numeste TeraGlass, iar in primele sase luni ale anului au fost deschise 12 showroom-uri de vanzari in orasele Bistrita (2), Cluj-Napoca, Baia Mare, Oradea, Targu-Mures, Timisoara, Suceava, Vatra Dornei, Nasaud, Deva si Sibiu.
- ü **Pe data de 23 aprilie** Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat bugetul de investitii pentru 2009, in valoare de 15,75 milioane lei, precum si propunerea Consiliului de Administratie de a nu distribui dividende din profitul anului 2008.
- ü **In luna mai** s-a finalizat constructia si utilarea tehnologica a fabricii de poliolefine, ce include sectiile de tevi corugate si camine de vizitare. Noua fabrica din Parcul Industrial de la Saratel are 3.500 mp si un depozit deschis cu o suprafata de un hectar. Investitia totala, in constructia si utilarea fabricii si a depozitului, s-a cifrat la aproximativ 6 milioane de euro, iar in prezent **TeraPlast este singurul producator de tevi corugate PP din Romania.**
- ü **In data de 30 iunie** Consiliul de Administratie a decis infiintarea in cadrul TeraPlast a unui **Departament de Cercetare si Dezvoltare Strategica**, acesta urmand sa fie coordonat de **Marius Albescu**. Anterior avansarii sale in functia de Director de Cercetare si Dezvoltare Strategica, Marius Albescu a ocupat postul de Director Executiv Vanzari.
- ü **Pe data de 1 august**, o parte din activitatile directiei de vanzari au fost preluate de noul director – Ovidiu Avram, fost sales manager Georg Fisher. Din ianuarie 2010, lui Ovidiu Avram ii vor fi delegate, prin contract de mandate cu o durata de 4 ani, toate activitatile directiei de vanzari, acesta urmand sa faca parte din Conducerea Executiva a companiei TeraPlast.
- ü Adunarea Generala a Actionarilor aproba in data de **13 august 2009** suplimentarea programul de investitii aferent anului 2009, de la suma de **15.752.429 lei**, respectiv, **3.663.709 EUR**, la suma de **24.655.191 lei**, respectiv, **5.866.089 EUR**, banii urmand sa fie folositi pentru extinderea capacitatilor de productie ale fabricii de prolife PVC pentru tamplarie;
- ü In luna **octombrie 2009** Consiliul de Administratie al TeraPlast decide numirea lui **Ovidiu Avram** in **Conducerea Executiva** a companiei incepand cu data de **1 ianuarie 2010**.
- ü Compania TeraPlast a finalizat, **in luna noiembrie, extinderea cu 60% a fabricii de profile PVC pentru tamplarie** din Parcul Industrial de la Saratel. Pentru realizarea acestei cresteri de capacitate compania a suplimentat bugetul de investitii aferent anului 2009, **cu suma de aproximativ 2 milioane euro.**
- ü In **decembrie 2009** TeraPlast a incheiat programul de rascumparare a celor 4.500.000 actiuni, aprobat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, din data de 11 decembrie 2008. Valoarea totala bruta achitata de catre companie pentru achizitionarea celor 4.500.000 actiuni este de 1.695.988 lei, ceea ce corespunde unui pret brut pe actiune de 0,3769 lei. Actiunile rascumparate din piata vor fi vandute directorilor companiei la pretul mediu de achizitie.

Perspective 2010

- Ü Pentru 2010 ne așteptăm ca pretul la materiile prime (PVC, PE și PP), dar și cursul mediu de schimb leu/euro să aibă un caracter fluctuant;
- Ü Având o structură financiară echilibrată și o politică prudentă de îndatorare TeraPlast poate să facă față provocărilor actuale ale pieței, astfel că își va continua dezvoltarea și în 2010. În prezent, singura unitate de producție care mai urmează să fie mutată din Bistrița, în Saratol este cea de țevi și fittinguri PP (polipropilenă). Această fabrică va fi operațională până în luna februarie 2010.
- Ü Contractia economică va continua și în primele luni ale anului, o revigorare fiind anticipată doar pentru al doilea semestru din 2010. Mizăm în special pe sectorul de infrastructură și pe partenerii și distribuitorii noștri, în timp ce pe segmentul proiectelor rezidențiale și nonrezidențiale nu ne așteptăm la evoluții mai bune decât până acum.

TeraPlast SA – Rezultate financiare preliminare 2009

Contul de profit și pierdere, mii lei	2008	2009	▲%
Cifra de afaceri netă	194.916	190.567	(2)
<i>Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție – Sold C</i>	6.634	5.327	(20)
<i>Productia imobilizata</i>	2.132	3.984	87
<i>Alte venituri din exploatare</i>	2.680	1.026	(62)
Venituri din exploatare - TOTAL	206.362	200.903	(3)
<i>Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</i>	100.116	97.026	(3)
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	793	1.163	47
<i>Cheltuieli cu utilități</i>	5.652	5.639	0
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	27.189	29.753	9
Cheltuieli cu personalul	27.085	23.937	(12)
<i>Ajustări de valoare privind activele</i>	8.346	9.883	18
<i>Ajustări privind provizioanele</i>	-3.817	-692	(82)
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	15.528	18.882	22
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	180.892	185.591	3
<i>Profitul din exploatare</i>	25.470	15.312	(40)
<i>Rezultatul financiar</i>	-3.725	-3.079	(17)
<i>Profit brut</i>	21.745	12.233	(44)
Profitul net	19.322	11.420	(41)
EBITDA	33.687	25.445	(24)

* 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 rotunjiți la cel mai apropiat număr întreg, astfel că pot rezulta mici diferențe.

Cifra de afaceri neta a Teraplast a fost realizata in proportie de 98% in 2009 raportat la 2008, obtinerea acestei valori fiind cu atat mai importanta cu cat cererea din piata s-a diminuat in contextul crizei economice. Teraplast a reusit astfel sa aiba o evolutie peste principalele piete pe care activeaza, care au inregistrat scaderi de cel puțin 20%, compania obtinand chiar o crestere de la 40%, la 43%, a cotei de piata pe segmentul de tubulatura PVC, unul dintre principalele domenii de business.

Profitul net al Teraplast a scazut cu 41% in 2009, fiind influentat de cresterea cheltuielilor cu amortizarea, aferente investitiilor puse in functiune, de costurile cu relocarea (realizata in proportie de 90% fara ca in 2009 cota de piata sa fie influentata), de cresterea cheltuielilor cu omologarea de noi produse, de cresterea cheltuielilor cu marfurile si a cheltuielilor privind prestatiile externe. Concurenta agresiva a fost un alt factor care a influentat puternic profitabilitatea companiei. Explicatia acestei situatii este data de faptul ca in 2009 cererea a fost mai redusa, iar in acest context a existat o presiune mai mare pe pretul de vanzare in piata.

Bilant contabil, mii lei	2008	2009
ACTIVE		
A. Active imobilizate - Total	127.304	149.679
<i>I. Imobilizari necorporale</i>	1.550	1.502
<i>II. Imobilizari corporale</i>	116.352	138.796
<i>III. Imobilizari financiare</i>	9.401	9.381
B. Active circulante - TOTAL	73.361	88.321
<i>I. Stocuri</i>	23.837	32.000
<i>II. Creante</i>	40.349	53.173
<i>III. Investitii financiare pe termen scurt</i>	169	380
<i>IV. Casa si conturi la banci</i>	9.006	2.767
<i>C. Cheltuieli in avans</i>	33	464
TOTAL ACTIVE	200.698	238.464
CAPITALURI SI DATORII		
<i>Capitaluri proprii</i>	140.754	148.565
<i>Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</i>	22.903	24.530
<i>Provizioane</i>	2.443	1.752
Datorii curente -TOTAL, din care:	34.598	63.617
<i>Sume datorate institutiilor de credit</i>	8.435	31.398
<i>Datorii comerciale</i>	23.702	29.747
<i>Alte datorii</i>	2.461	2.472
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	200.698	238.464

* 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 in 2009 inregistreaza o crestere de 17,5% fata de nivelul inregistrat in 2008 pe fondul investitiilor realizate in aceasta perioada.

Investitiile realizate de Teraplast in 2009 s-au cifrat la 35,7 mil. lei, fiind cu 20% mai reduse decat in 2008, cand acest indicator s-a cifrat la 44,5 milioane lei. Investitiile din 2009 au fost atent prioritizate, insa au fost amanate doar investitiile fara un impact major asupra parametrilor tehnico-economici ai companiei. Astfel ca Teraplast a finalizat in proportie de 90% relocarea capacitatilor de productie din Bistrita, la Saratel.

In 2009 Teraplast a finalizat constructia si utilarea fabricii si a depozitului de poliolefine de la Saratel, ce include sectiile de camine si de tevi corugate PP. Tot anul trecut s-a finalizat relocarea fabricii de profile (constructii si tamplarie) din Bistrita, la Saratel si a fost demarata productia de profile cu patru camere, ecologice. In trimestrul III compania Teraplast a demarat extinderea cu 60% a fabricii de profile pentru tamplarie.

Pentru realizarea acestei cresteri de capacitate compania a suplimentat bugetul de investitii aferent anului 2009. In noua fabrica de la Saratel, Teraplast produce profile de tamplarie cu 4 si 5 camere, exclusiv ecologice, iar in acest moment se afla in probe tehnologice si sistemul de 6 camere (70 mm).

Dezvoltarea segmentului comercial al Diviziei de Ferestre TeraGlass a fost un alt punct important in bugetul de investitii al Teraplast, in primele sase luni din 2009 finalizandu-se procesul de rebranding al marcii de tamplarie termoizolanta.

Stocurile au inregistrat o crestere de 34% in 2009, pana la valoarea de 32 milioane lei. In 2009 Teraplast a luat decizia de a stoca materie prima (PVC) pe fondul cresterii cererii pe piata, in conditiile unui deficit de materie prima. Prin cresterea stocurilor de materie prima compania Teraplast a reusit sa contracareze fluctuatia preturilor, asigurandu-si astfel un important avantaj competitiv. Totodata, datorita inceperii dezvoltarii diviziei de vanzari profile tamplarie PVC, au crescut stocurile de produs finit pe aceasta gama pentru a ofera o arie larga de produse.

Creantele societatii au crescut cu 31,7% ca urmare a lipsei lichiditatilor din piata. In contextul crizei financiare, dar si datorita indeciziei de la nivel politic, alocarea finantarilor de la bugetul de stat pentru lucrarile publice s-a realizat extrem de greoi. Avand in vedere aceste aspecte 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.

Detalii Teraplast:

Compania Teraplast face parte din Grupul Teraplast Bistrita, care mai include pe langa Teraplast si subsidiarele sale Plastsistem și Politub. Teraplast este cel mai mare procesator de PVC din Romania, Plastsistem produce panouri sandwich si structuri metalice pentru constructii comerciale și industriale, iar Politub produce tuburi din polietilenă pentru rețelele de gaz și apă.

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 31 decembrie 2009, sunt Dorel Goia (34,27%), Emanoil Viciu (15,12%) si SIF Banat-Crisana (11,39%).

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