

Bistrita

10 februarie 2012

**Rezultatele Teraplast (TRP) pentru 2011 reflecta optimizarea operatiunilor, dar si influentele nefavorabile ale mediului economic**

- Cifra de afaceri s-a mentinut in 2011 la un nivel comparabil fata de 2010, usoara scaderea de 1,74% datorandu-se impactului discontinuarii unor linii de business (sectia de teracota) si scaderii vanzarilor de marfuri, unde s-a inregistrat o diminuare de 5,38% fata de anul precedent;
- Profitul net a fost influentat negativ si de situatia economica nefavorabila;
- Perspective 2012: Teraplast va continua procesul de optimizare operationala, cu un accent mai puternic pe profitabilitate.

**Stefan D. Bucataru, director general Teraplast:** „Anul 2011 a fost inca sub influenta nefavorabila a situatiei economice internationale. In acest context lichiditatea a fost la un nivel redus si mai mult decat atat am avut de-a face cu un caracter extrem de volatil al pretului materiilor prime si al cursului de schimb valutar. In ciuda mediului economic, vanzarile s-au mentinut la nivelul anului 2010, iar prin introducerea unei politici conservatoare cu privire la managementul resurselor financiare si de acordare a creditului comercial am reusit sa reducem gradul general de indatorare a companiei si expunerea fata de o baza de clienti cu un grad de incertitudine crescut. Anul trecut am finalizat si relocarea facilitatilor administrative din Bistrita in Parcul Industrial Teraplast, astfel ca am avut posibilitatea de a valorifica o parte din activele real-estate eliberate si sa aducem in companie un plus de lichiditate. Resursele financiare atrase vor fi folosite pentru investitii in optimizarea operationala si cresterea competitivitatii Teraplast. Vom continua sa crestem prudent, cu accent pe profitabilitate si pe controlul costurilor. Suntem increzatori ca ne putem atinge obiectivele strategice pentru 2012”.

Indicatori principali, mii lei	2011	2010	▲%
<b>EBITDA</b>	7.578	22.418	(66,19)
<b>Profit net</b>	(9.484)	6.496	(246,00)
<b>Cifra de afaceri neta</b>	209.054	212.747	(1,74)
<b>Numarul mediu de angajati</b>	449	527	(14,80)

\*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.

## Evenimente semnificative in 2011

In luna **ianuarie**, Consiliul de Administratie decide externalizarea Diviziei de Ferestre a Teraplast si crearea unei companii distincte – TeraGlass. Teraplast este unicul actionar al noii companii TeraGlass.

Adunarea Generala a Actionarilor a decis in luna **februarie** externalizarea activitatii de matrerie a Teraplast si crearea unei companii separate – Tera Tools. Compania Teraplast este actionar minoritar in Tera Tools.

In luna **aprilie** Teraplast a incheiat programul de rascumparare a celor 4.500.000 actiuni, asa cum a fost aprobat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 21 ianuarie 2010. Valoarea totala bruta achitata de catre societate pentru achizitionarea celor 4.500.000 de actiuni este de 2.183.090, ceea ce corespunde unui pret brut pe actiune de 0,4851 lei.

In data de **28 aprilie**, Consiliul de Administratie al Teraplast a luat act de demisia directorului general Florin Urîte, din motive personale. In locul lui, Consiliul de Administratie l-a numit pe domnul Stefan D. Bucataru (director general).

In luna **mai** domnul Stefan D. Bucataru a fost numit si presedinte al Consiliului de Administratie al Teraplast, dupa ce Emanoil Viciu a renuntat la aceasta functie, in favoarea celei de Administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast.

In luna **mai** Alexandru Stănean a renuntat la functia de Administrator in Consiliul de Administratie al Teraplast, ca urmare a numirii sale ca director general al subsidiarei Plastsistem, in luna aprilie.

Consiliul de Administratie al Teraplast a decis, in luna **mai**, ca domnul Stefan Bucataru sa fie singura persoana care va activa in cadrul companiei in baza unui contract de mandat, iar restul persoanelor care erau angajate sub aceeasi forma (Edit Orban, Ioan Galea, Larisa Popovici si Marius Albescu) sa isi continue activitatea in companie pe baza unor contracte individuale de munca.

Compania Teraplast a finalizat in luna **mai** implementarea celui de-al doilea, din cele trei programe de instruire a propriilor angajati,

cofinantate din Fondul Social European, prin Programului Operational Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane 2007-2013, "Investeste in oameni!". Valoarea totala eligibila a celor trei proiecte este de peste 1,6 milioane de lei, din care suma nerambursabila este de 1,17 milioane lei.

In luna **iunie** Cristina Stoian a fost numita in functia de Director Financiar; ea coordoneaza pe langa activitatile financiare ale companiei Teraplast si pe cele ale societatilor Plastsistem, TeraGlass si TeraTools.

In luna **iulie** Consiliul de Administratie decide infiintarea punctului de lucru "fabrica de tamplarie PVC" si introducerea unui nou obiect de activitate pentru compania Teraplast – fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii.

Teraplast a demarat in **septembrie** productia containerelor semiîngropate pentru colectarea selectiva a deseurilor, fiind singurul producator din Romania al acestor produse. Containerele semiîngropate se vor realiza prin rotoformare, in **Fabrica de poliolefine**, pusa in functiune in anul 2009, in Parcul Industrial Teraplast de la Saratel. Investitiile pentru lansarea in productie a containerelor semiîngropate din PE s-au limitat la achizitia de matrite, aproximativ **40.000 de euro**.

In luna **decembrie** compania Teraplast isi muta sediul social din Bistrita in Parcul Industrial, dezvoltat de Grupul Teraplast in extravilanul municipiului.

Tot in luna **decembrie** Teraplast vinde business-ul de **productie a cahlelor ceramice**, catre compania Teracota Bistrita, controlata de omul de afaceri Constantin Arhip. Valoarea tranzactiei este de 1.005.000 euro, suma incluzand terenul, fabrica si utilajele aferente business-ului de teracota.

In luna **decembrie** compania Teraplast vinde Jandarmeriei Romane fostul **sediu administrativ** din Bistrita si terenul aferent acestuia. Valoarea tranzactiei este de 3.225.000 lei, suma incluzand terenul si cladirea administrativa.

## Teraplast SA – Contul de profit si pierdere in 2011

mii lei	2011	2010	▲%
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>209.054</b>	<b>212.747</b>	<b>(1,74)</b>
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C</i>	2.232	4.879	(54,26)
<i>Productia de imobilizari</i>	551	2.616	(78,92)
<i>Alte venituri din exploatare</i>	8.005	1.229	551,31
<b>Venituri din exploatare – TOTAL</b>	<b>219.842</b>	<b>221.471</b>	<b>(0,74)</b>
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	120.413	115.183	4,54
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	798	802	(0,50)
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	6.894	6.348	8,60
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	32.242	33.822	(4,67)
<i>Reducerile comerciale</i>	(845)	(391)	116,07
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	22.236	25.877	(14,07)
<i>Ajustari de valoare privind activele fixe</i>	14.054	12.136	15,80
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	1.285	803	60,07
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	29.057	16.811	72,85
<b>Cheltuieli de exploatare – TOTAL</b>	<b>226.133</b>	<b>211.390</b>	<b>6,97</b>
<i>(Pierdere)/Profit din exploatare</i>	(6.291)	10.082	(162,40)
<i>Rezultatul financiar</i>	(3.193)	(3.522)	(9,33)
<i>(Pierdere)/Profit brut</i>	(9.484)	6.560	(244,58)
<b>(Pierdere)/Profit net</b>	<b>(9.484)</b>	<b>6.496</b>	<b>(246,00)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>7.578</b>	<b>22.418</b>	<b>(66,19)</b>

\*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.

**Cifra de afaceri neta** a Teraplast a scazut in 2011 cu 1,74%, raportat la anul 2010. Usoara scadere se datoreaza stagnarii segmentului de instalatii pe fondul dificultatilor mediului economic intern, dar si a impactului temporar ca urmare a discontinuarii in cursul anului a unor linii de business colaterale (sectia de teracota) si scaderii vanzarilor de marfuri, in special a revanzarii de marfuri comercializate de celelalte companii ale grupului Teraplast. Aceasta scadere va fi compensata in 2012 prin cresterea segmentelor de business de baza ale Teraplast, cum ar fi vanzarile de profile de tamplarie, care au crescut cu peste 30% fata de anul 2010, vanzarilor la export a ferestrelor si usilor comercializate sub marca Teraglass (care au crescut cu 20% fata de anul 2010) dar si a vanzarilor de termoformate si rotoformate care au inregistrat cresteri importante. Compania Teraplast exporta in principal in retele DIY din Austria, Germania, Slovenia, Croatia si Ungaria.

S-au inregistrat cresteri ale pozitiilor reprezentate de **alte venituri din exploatare**, dar si componenta corespunzatoare din cadrul **altor cheltuieli din exploatare** in principal datorate vanzarii activelor fixe, dar si anumitor penalitati catre bugetul statului inregistrate in cursul anului. Cresterile cu costul materiilor prime si materialelor (4,5%), si cu utilitatile (8,6%) au fost compensate intr-o buna masura prin reducerea cheltuielilor cu personalul (14,1%), si a cheltuielilor cu marfurile (4,7%).

**Rezultatul net negativ** de 9,5 mil lei a fost de asemenea influentat de cresterea cheltuielilor cu dobanda in 2011, cu aproximativ 29% (2,2 mil lei), in timp ce cheltuielile nete cu diferentele de curs, au scazut cu aproximativ 42% fata de anul 2010 (la valoarea de 1 mil lei). Cu toate acestea, restructurarile operationale implementate in cursul anului 2011, dar si programul de investii pentru dezvoltarea liniilor de business de baza creaza premisele revenirii la valori pozitive in perioada imediat urmatoare.

## Teraplast - Bilant contabil 2011

mii lei	2011	2010
<b>ACTIVE</b>		
<b>A. Active imobilizate - Total</b>	<b>153.051</b>	<b>166.771</b>
<i>I. Imobilizari necorporale</i>	918	1.300
<i>II. Imobilizari corporale</i>	140.468	153.722
<i>III. Imobilizari financiare</i>	11.665	11.749
<b>B. Active circulante – TOTAL</b>	<b>86.506</b>	<b>100.165</b>
<i>I. Stocuri</i>	34.920	29.404
<i>II. Creante</i>	48.768	67.420
<i>III. Investitii financiare pe termen scurt</i>	0	445
<i>IV. Casa si conturi la banci</i>	2.501	2.897
<i>C. Cheltuieli in avans</i>	316	207
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>239.557</b>	<b>267.144</b>
<b>CAPITALURI SI DATORII</b>		
<i>Capitaluri proprii</i>	136.489	156.251
<i>Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</i>	35.712	11.619
<i>Provizioane</i>	1.449	764
<b>Datorii curente -TOTAL, din care:</b>	<b>65.907</b>	<b>98.510</b>
<i>Sume datorate institutiilor de credit</i>	30.567	45.872
<i>Datorii comerciale</i>	30.825	43.298
<i>Alte datorii</i>	4.516	9.340
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>239.557</b>	<b>267.144</b>

\*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.

**Activele imobilizate** au scazut in 2011 cu aproximativ 8%, fata de nivelul consemnat in 2010, in primul rand datorita vanzarii unor active fixe (terenuri si cladiri) eliberate in urma finalizarii in cursula anului a relocarii capacitatilor de productie si a birourilor din Bistrita in Parcul Industrial Teraplast. Situatiile financiare finale ale societatii, intocmite la data de 31 decembrie 2011 vor fi influentate de reevaluarea activelor fixe.

**Activele circulante** au inregistrat o scadere de aproximativ 14% fata de decembrie 2010.

In structura, **stocurile** au crescut cu 19%, la 34,9 mil. lei (2010: 29,4 mil. lei), crestere temporara pe fondul unui varf de productie in perioada imediat urmatoare pentru re aprovizionarea canalelor de distributie (DIY), afectate de promotii de sfarsit de an. Provizioanele aferente stocurilor nu sunt incluse in aceste situatii financiare preliminare.

**Creantele** s-au redus cu peste 28%, la 48,8 mil. lei (2010: 67,4 mil. lei), ca urmare a introducerii in cursul anului 2011 a unei politici conservatoare cu privire al acordarea creditului comercial; totodata s-au inregistrat unele provizioane pentru clienti incerti care au corectat exercitiul financiar anterior cu aproximativ 8 mil. lei. In aceeasi perioada, numerarul din casa si banci a ramas la o valoarea comparabila 2,5 mil. lei (cu 0,40 mil. lei mai putin decat in 2010).

**Datoriile totale** ale societatii s-au diminuat cu circa 7,8 mil. lei in special pe fondul reducerii datoriilor comerciale cu peste 29% si a reducerii datoriilor catre bugetul statului. Datoriile catre institutiile financiare au crescut cu circa 15% fata de decembrie 2010, ca urmare a refinantarii unor proiecte de investitii, crescand ponderea datoriei pe termen lung in total structura datorie.

## **Perspective 2012**

Pentru 2012 ne asteptam ca **pretul materiilor prime** (PVC, PE si PP) sa inregistreze cresteri, generate de evolutia cotatei petrolului si a derivatelor la nivel international. Majorarile de pret sunt deja vizibile inca din ianuarie, iar in februarie trendul crescator e fost chiar mai evident.

Teraplast va continua si in 2012 **procesul de optimizare operationala**, cu un accent mai puternic pe profitabilitate, dar si pe dezvoltarea in parametri a business-ului. In acest context se vor efectua investitii pentru convertirea unor sectoare de productie in scadere catre altele care au inregistrat cresteri si se vor externaliza unele linii de business colaterale, in vederea imbunatatirii fluxului de numerar si accelerarea reducerii de cheltuieli.

Managementul se va concentra de asemenea in 2012 pe **valorificarea activelor (real estate)**

eliberate in urma finalizarii relocarii in Parcul Industrial Teraplast, in vederea sustinerii partiale a programului de investitii. Compania a finalizat pana in prezent contracte si precontracte de vanzare-cumparare de active imobiliare in valoare totala de peste 2,3 milioane de euro.

In 2012 mizam in principal pe cresterea cererii pe segmentul de **infrastructura**, evolutie generata de accesul la fondurile europene disponibile pentru acest sector. Pe segmentul **rezidential** ne asteptam la o crestere timida, in timp ce pe segmentul **nonrezidential** estimam o crestere constanta pe urmatoarele 12 luni. Compania se va concentra de asemenea pe **dezvoltarea pietelor externe** si pe **extinderea colaborarii cu marile magazine de bricolaj** de pe piata interna si externa.

\*\*\*

### **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 31 decembrie 2011, sunt Dorel Goia (34,25%), SIF Banat-Crisana (11,00%), Emanoil Viciu (8,47%) si Alti actionari (46,28%).*

### **Detalii de contact:**

#### **Anca Rif**

*Manager de comunicare si relatia cu investitorii*

Tel: +40-752-101.639

Email: [anca.rif@teraplast.ro](mailto:anca.rif@teraplast.ro)

Web: [www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro)