

Teraplast – evolutia indicatorilor financiari in trimestru I din 2012

Bistrita, 11 mai 2012 - Societatea Teraplast SA, furnizor de solutii si sisteme in domeniul instalatiilor si constructiilor din Romania, a realizat in primul trimestru al anului 2012 o cifra de afaceri de 37,57 mil. lei si un profit operational inainte de dobanzi, impozite si amortizari (EBITDA) de 2,34 mil. lei.

Cifra de afaceri neta a fost influentata negativ de conditiile meteorologice extreme din primele doua luni ale anului, care au intarziat lansarea sezonului de constructii. 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 insa compensata de exporturi, care au ajuns sa reprezinte aproape un sfert din cifra de afaceri, fata de 11% in 2011.

Valoarea EBITDA in primul trimestru din 2012 a fost de 2,34 mil. lei, in crestere cu 82,96% fata de perioada similara a anului precedent si cu 8,45% peste buget. Aceasta evolutie s-a inregistrat pe fondul unei volatilitati crescute a monedei nationale si unei cresteri semnificative a pretului materiilor prime.

Rezultatul net ramane negativ (2,95 mil. lei), usor sub estimarile din buget (2,08 mil. lei), rezultat determinat de devalorizarea accentuata a monedei nationale, pe durata perioadei de raportare, fata de estimarile din buget.

Indicatori principali, mii lei	T1-2012 realizat	T1-2012 Buget	T1-2011 realizat	▲% vs. buget	▲% vs. 2011
EBITDA	2.344	2.161	1.281	8,45%	82,96%
Profit net	(2.949)	(2.077)	1.059	(41,94%)	(378,43%)
Cifra de afaceri neta	37.572	36.762	38.101	2.20%	(1,39%)
Numarul mediu de angajati	405	415	455	(2.41%)	(7,25%)

Stefan Bucataru, director general Teraplast: „Evolutia companiei din primele trei luni ale anului 2012 a fost influentata de conditiile extreme ale perioadei de extrasezon, de volatilitatea crescuta a monedei nationale si de cresterea agresiva a pretului materiilor prime. Estimam insa ca in urmatoarea perioada din 2012, printr-un efort sustinut de dezvoltare a liniilor de business de baza, printr-un control riguros al costurilor si prin continuarea unei politici conservatoare de creditare a pietei vom reusi sa ne atingem obiectivele propuse si sa continuam dezvoltarea sanatoasa a business-ului Teraplast, cu un accent mai mare pe profitabilitatea companiei. Nu ne asteptam la relansari spectaculoase ale pietei locale de

constructii, insa vom contracara aceasta situatie prin extinderea prezentei noastre pe pietele externe, reducand astfel dependenta companiei fata de dificultatile economice de pe piata interna. Rezultatele primului trimestru arata deja o pondere crescuta a exporturilor, acestea ajungand sa reprezinte aproape un sfert din cifra de afaceri a Teraplast (22% fata de 11% anul trecut). Mai mult decat atat, restructurarile operationale implementate in cursul anului 2011, dar si continuarea programului de dezvoltare al liniilor de business de baza, ne-au adus in situatia unui profit operational imbunatatit si creeza premisele revenirii la valori pozitive ale profitului net in urmatoarea perioada.”

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE, MII LEI	T1-2012 realizat	T1-2011 realizat	▲% vs. 2011
Cifra de afaceri neta	37.572	38.101	(1,39%)
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie –Sold C</i>	3.404	7.860	(56,69%)
<i>Productia de imobilizari</i>	45	38	18,64%
<i>Alte venituri din exploatare</i>	5.038	713	606,61%
Venituri din exploatare – TOTAL	46.059	46.712	(1,40%)
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	24.327	28.438	(14,45%)
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	104	190	(45,49%)
<i>Cheltuieli cu utilitati</i>	1.574	1.558	1,01%
<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	3.143	5.179	(39,32%)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	4.803	5.637	(14,79%)
<i>Ajustari de valoare privind activele fixe</i>	3.433	2.838	20,97%
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	1.139	0	N/A
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	8.626	4.430	94,72%
Cheltuieli de exploatare – TOTAL	47.149	48.270	(2,32%)
<i>(Pierdere) din exploatare</i>	(1.089)	(1.558)	(30,08%)
<i>Rezultatul financiar</i>	(1.859)	2.617	(171,04%)
<i>(Pierdere)/Profit brut</i>	(2.949)	1.059	(378,43%)
(Pierdere)/Profitul net	(2.949)	1.059	(378,43%)
EBITDA	2.344	1.281	82,96%

Cifra de afaceri neta a Teraplast a fost comparabila in primele trei luni din 2012 cu cea obtinuta in aceeași perioada a anului trecut (mai mica doar cu 1,39%). Cu toate acestea se remarca o imbunatatire incurajatoare a cheltuielilor cu materiile prime, materialele si marfurile (care au scazut cu 18,44% fata de aceeași perioada a anului trecut) si a cheltuielilor cu personalul (care au fost cu 14,79% mai mici fata de aceeași perioada a anului trecut).

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 (cele aferente liniilor de business auxiliare si activelor cu grad redus de utilizare).

Profitul operational inainte de dobanzi, impozite si amortizari (EBITDA) in primul trimestru al anului 2012 a fost cu 82,96% peste cel inregistrat in aceeași perioada a anului 2011, in conditiile in care societatea a constituit provizioane nete de 1,14 mil lei (3,03% din cifra de afaceri) si un provizion pentru premiarea personalului (de 0,18 mil. lei, inclus in pozitia de cheltuieli cu personalul), ca urmare a faptului ca rezultatele primului trimestru sunt peste buget, **iar din 2012 nivelul salarial al personalului este corelat cu performanta financiara a societatii**; implicit, daca performanta superioara se mentine pe parcursul anului, se creeza premisele depasirii bugetului anual de EBITDA.

Rezultatul net negativ de 2,95 mil. lei a fost influentat in primul trimestru al anului 2012 de cresterea cheltuielilor nete cu diferentele de curs valutar, ca urmare a devalorizarii leului fata de euro cu 6,85%, comparativ cu aceeași perioada din 2011, dar și de cresterea cheltuielilor nete cu dobanzile.

BILANT CONTABIL, MII LEI	T1-2012 realizat	T1-2011 realizat
ACTIVE		
A. Active imobilizate - Total	149.263	164.134
<i>I. Imobilizari necorporale</i>	917	1.178
<i>II. Imobilizari corporale</i>	136.681	151.146
<i>III. Imobilizari financiare</i>	11.665	11.810
B. Active circulante – TOTAL	83.057	107.667
<i>I. Stocuri</i>	33.592	45.714
<i>II. Creante</i>	46.795	60.430
<i>III. Investitii financiare pe termen scurt</i>	0	283
<i>IV. Casa si conturi la banci</i>	2.670	1.240
C. Cheltuieli in avans	1.231	440
TOTAL ACTIVE	233.551	272.241
CAPITALURI SI DATORII		
<i>Capitaluri proprii</i>	127.125	156.265
<i>Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</i>	22.644	9.465
<i>Provizioane</i>	3.777	764
Datorii curente -TOTAL, din care:	80.005	105.746
<i>Sume datorate institutiilor de credit</i>	44.309	45.984
<i>Datorii comerciale</i>	27.602	47.886
<i>Alte datorii</i>	8.093	11.876
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	233.551	272.241

Activele imobilizate au scazut in primul trimestru din 2012 cu 9,06%, 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.

Activele circulante au inregistrat o scadere de 22,86% fata de martie 2011.

In structura, **stocurile** au scazut cu 26,52%, la 33,59 mil. lei (T1 2011: 45,71 mil. lei); din aceasta evolutie, un procent de 10% este aferent provizioanelor inregistrate la sfarsitul anului 2011.

Creantele s-au redus cu peste 22,56%, la 46,79 mil. lei (T1 2011: 60,43 mil. lei), pe fondul continuarii politicii conservatoare atat de acordare a creditului comercial, cat si de monitorizare constanta a lichiditatii clientilor societatii. Societatea mentine o politica stricta de inregistrare lunara a provizioanelor si ca urmare provizioanele inregistrate la 31 martie 2012 sunt cu 11,38 mil. lei mai mult decat cele inregistrate la 31 martie 2011. In aceeași perioada, numerarul din casa si banci a crescut pana la o valoare de 2,67 mil. lei (cu 1,43 mil. lei mai mult decat in T1 2011).

Datoriile totale ale societatii s-au diminuat cu circa 9,55 mil. lei in special pe fondul reducerii datoriilor comerciale cu peste 42,36% si a reducerii datoriilor catre bugetul statului. Provizioanele au același nivel cu cele inregistrate la sfarsitul anului 2011 si sunt provizioane pentru riscuri si cheltuieli inregistrate pentru obligatii privind activități de protejare a mediului înconjurător.

Evenimente semnificative in T1 2011

In luna **februarie** Alexandru Sîrbu a fost numit in functia de Director Operatiuni al Grupului Teraplast. Alexandru Sîrbu are o experienta de peste 15 ani in domeniul operational-logistic, iar in cadrul Grupului Teraplast va coordona activitatile de investitii, logistica, programare si planificare productie, cercetare-dezvoltare, calitate, reparatii-mentenanta, tehnic si SSM.

In luna **martie** Teraplast a finalizat implementarea ultimului proiect, 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!". Proiectul „**Management performant, cale sigura pentru succesul companiei!**”, a carui implementare a demarat in august 2010, a continuat instruirea personalului companiei prin cursuri de perfectionare/specializare, adresate angajatilor din middle si top management.

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 semnificative inca din trimestrul I si in functie de nivelul cererii pe grupe de produse trendul de crestere va continua si in lunile urmatoare.

Teraplast va continua si in 2012 **procesul de optimizare operationala**, cu un accent mai puternic pe profitabilitate, dar si pe dezvoltarea liniilor de business de baza. 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 pentru accelerarea reducerii de cheltuieli.

Managementul se va concentra de asemenea in 2012 pe **valorificarea activelor (imobiliare)** 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 mil. euro.

In 2012 mizam in principal pe o crestere moderata a cererii pe segmentul de **infrastructura**, evolutie generata de accesul la fondurile europene disponibile pentru acest sector. Pe segmentul **rezidential** ne asteptam la stagnare, in timp ce pe segmentul **nonrezidential** estimam o crestere constanta pe urmatoarele luni.

Compania va pune un accent deosebit 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 martie 2012, 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

Web: www.teraplast.ro