



GRUPUL TERAPLAST - Rezultate 2019

18 februarie 2020



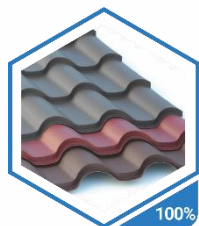
PRIVIRE DE ANSAMBLU



Alexandru Stănean
CEO TeraPlast Group

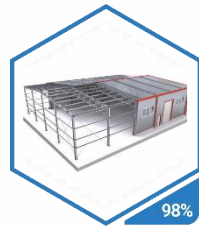
Grupul TeraPlast este cel mai mare producător român de materiale de construcții

- Sisteme complete pentru acoperișuri
- Sisteme de drenaj
- #2 în piață



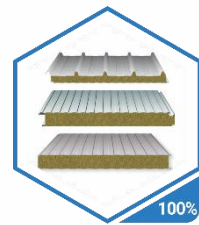
wetterbest
PE FIECARE CASA

- Panouri sandwich, structuri zincate, hale la cheie
- #1 panouri PUR & PIR & structuri zincate



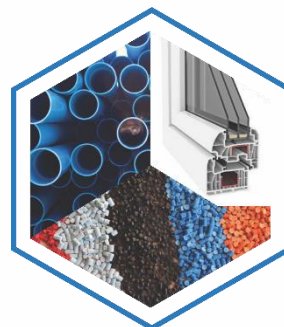
TeraSteel

- Panouri sandwich, tablă cutată
- Producător de top în CEE

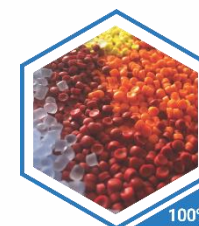


TeraSteel
Serbia

- Instalații, Profile PVC, Granule PVC
- #1 canalizări exterioare
- #1 granule PVC



TeraPlast
since 1974



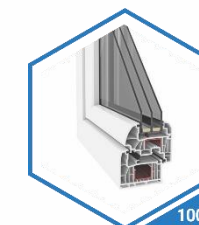
TeraPlast
Recycling

- Reciclare PVC rigid
- #1 în România
- Top 10 Europa



TeraGlass
Ferestre și uși

- Ferestre și uși
- Cea mai mare pondere a exporturilor



TeraPlast
Hungary

- Distribuție profile HU

PIEȚELE GRUPULUI TERAPLAST

Piața construcțiilor rezidențiale

- Acoperișuri și sisteme de drenaj
- Sisteme de canalizări interioare
- Sisteme/produse pentru instalații electrice
- Sisteme de stocare/tratare lichide

Piața construcțiilor nerezidențiale

- Structuri zincate
- Panouri sandwich
- Tablă cutată
- Sisteme stocare/tratare lichide

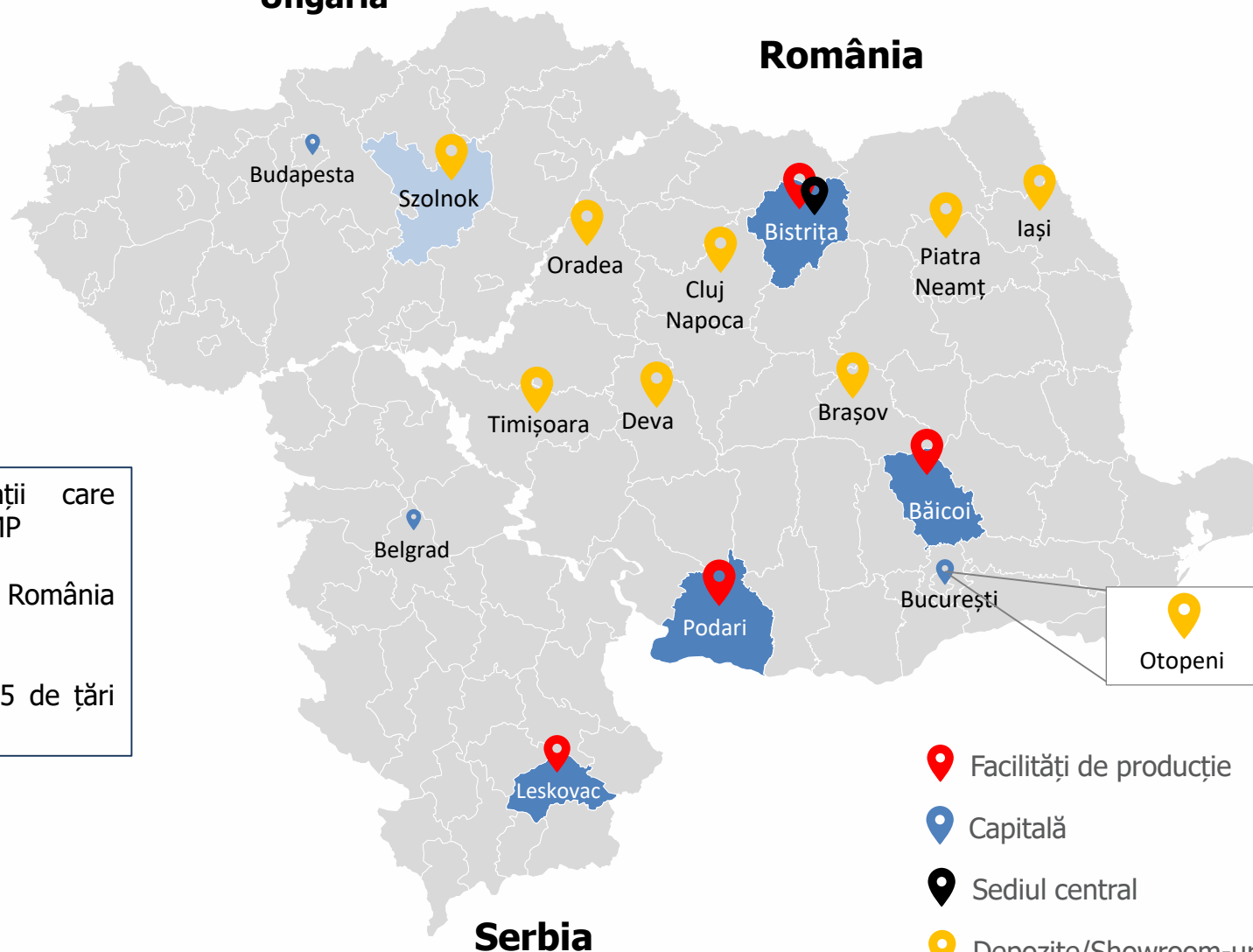
Piața de infrastructură

- Țevi și fittinguri pentru aducțiuni de apă și gaz
- Țevi și fittinguri pentru canalizări exterioare
- Cămine (pompare, vizitare, inspecție) și accesorii

LOCAȚII PRODUCȚIE ȘI DISTRIBUȚIE

Ungaria

România



- 11 fabrici în 5 locații care însumează peste 300.000MP
- 8 puncte de distribuție în România și 1 în Ungaria
- 23% exporturi în peste 25 de țări europene

- Facilități de producție
- Capitală
- Sediul central
- Depozite/Showroom-uri

STRUCTURA GRUPULUI TERAPLAST

Echipa de management

TERA
PLAST
GROUP



Ioana Birta
Director financiar
TeraPlast Group



Alexandru Stănean
Director general
TeraPlast Group



Cosmin Pătroiu
Director general
TeraSteel



Marian Pîrvu
Director general
Wetterbest



Bela Varga
Director general
TeraGlass

PRINCIPALELE EVENIMENTE DIN 2019

Consolidarea business-ului de țiglă metalică

- 32% Wetterbest (99%)
- 49% Cortina WTB (100%)
- 2020: 1% Wetterbest (100%)

TeraPlast Recycling și-a început activitatea ca business independent în cadrul Grupului TeraPlast

Management

- Marian Pîrvu – CEO Wetterbest
- Bela Varga – CEO TeraGlass






Investiții

- Grupul TeraPlast: 98 milioane de lei
- Aproape 70 milioane de lei proiecte de investiții cofinanțate prin schema de ajutor de stat pentru TeraPlast, Wetterbest, TeraGlass, din care circa 30 milioane de lei ajutor de stat
- Restul proiectelor de investiții: aprox. 30 mil. lei

Dezvoltări

- TeraPlast: granule HFFR, țeava PE cu strat PP, țevi PP multistrat, baze de cămine
- TeraSteel: un nou concept de hală metalică – Lead by TeraSteel
- Wetterbest: 2 protecții – Neomat 30 & Suprem 50, 1 profil de țiglă metalică – Cardinal
- Showroom Wetterbest Brașov
- Acreditarea Școlii Wetterbest de către MEN

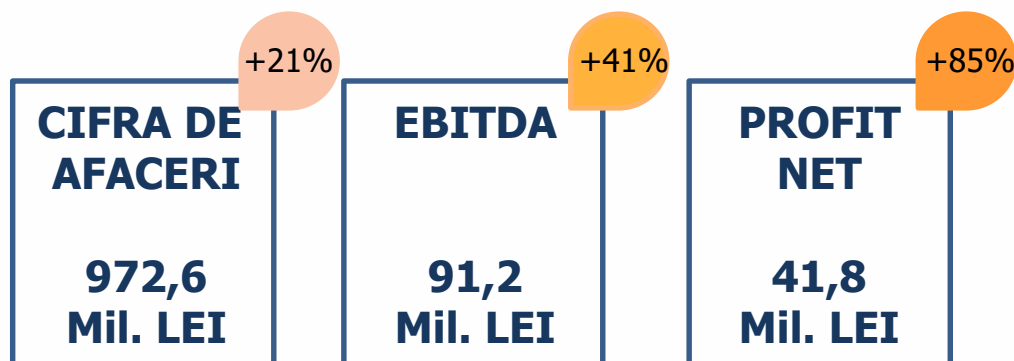
KEY FIGURES 2019

			2019	vs. 2018
	Țevi	ML	>16 mil.	+20%
	Fitinguri & rotoformate	BUC	>8 mil.	+10%
	Profile	ML	7 mil.	+0,3%
	Granule	TO	>14 mii	+2%
	Panouri sandwich	MP	>3 mil.	+34%
	Structuri zincate	TO	>7 mii	+32%
	Țigă metalică	MP	5 mil.	+12%
	Tablă cutată	MP	>2 mil.	+49%
	Drenaj & accesorii	BUC	>4 mil.	+8,2%
	Ferestre & uși	UNITĂȚI	>118 mii	-1,2%
	PVC rigid reciclat	TO	>7 mii	+29%

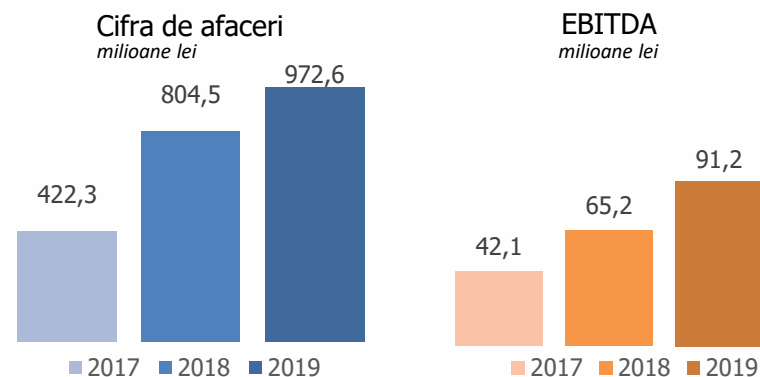
- Creșterile de vânzări sunt sănătoase, datorându-se creșterii cantității de produse vândute
- Capacitățile noi de producție puse în funcțiune ne permit să ne creștem organic business-ul
- Producția reprezintă un record pentru Grup

TERAPLAST GROUP 2019

Rezultate 2019



Evoluție 2017-2019



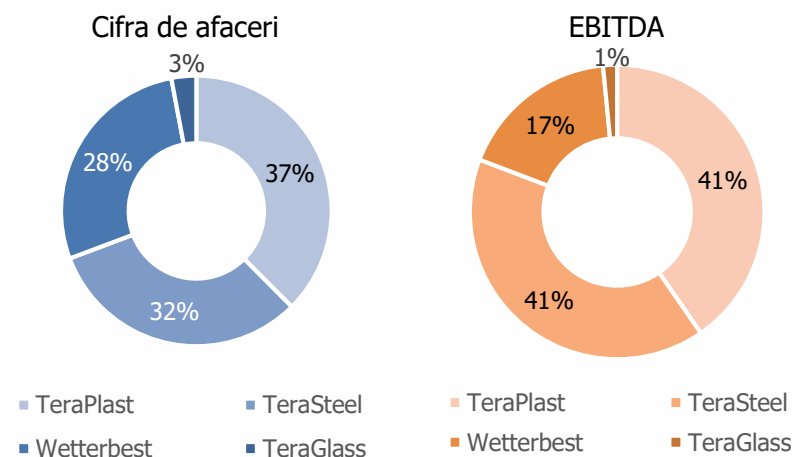
- Anul 2019 schimbă definitiv fața Grupului prin investițiile de 98 milioane de lei
- Am profitat de contextul favorabil al pieței de construcții și ne-am îmbunătățit profitabilitatea prin creșterea volumelor de producție pe majoritatea segmentelor de business
- Maturizarea business-ului din Serbia și reînceperea investițiilor în infrastructura de apă și canal au avut o contribuție decisivă la creșterea profitabilității

TERAPLAST GROUP 2019

Rezultate 2019

<i>milioane lei</i>		2019	2018	Evoluție
TeraPlast	Cifra de afaceri	365	292,6	25%
	EBITDA	37	20,6	80%
TeraSteel	Cifra de afaceri	308,8	262	18%
	EBITDA	37,6	26,4	42%
Wetterbest	Cifra de afaceri	269,9	221	22%
	EBITDA	15,1	14,6	4%
TeraGlass	Cifra de afaceri	28,9	28,9	0%
	EBITDA	1,4	3,2	-56%
TeraPlast Group	Cifra de afaceri	972,6	804,5	21%
	EBITDA	91,2	64,9	41%

Pondere în cifra de afaceri consolidată (Grup)

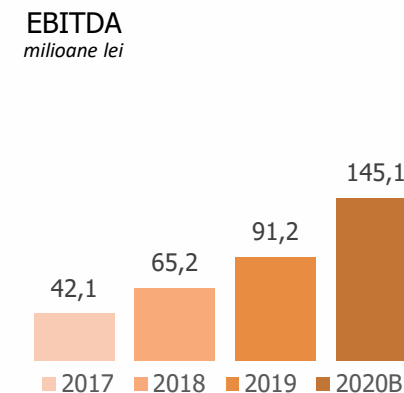
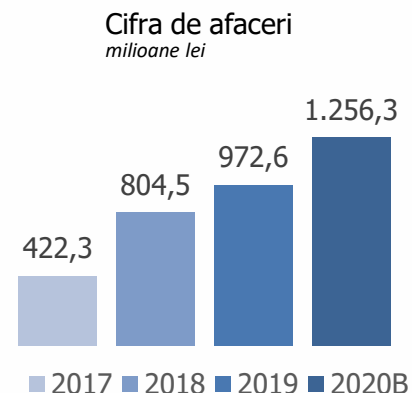
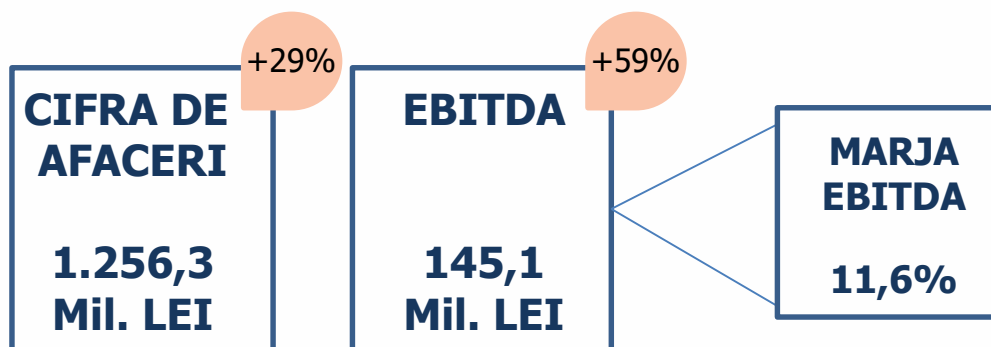


- Focusul principal a fost readucerea business-ului TeraPlast în parametri, ceea ce a generat cea mai mare creștere a cifrei de afaceri (+25%) și cea mai mare creștere a EBITDA (+80%)
- TeraSteel este compania cu cea mai bună marjă de profitabilitate
- Creșteri determinate de evoluția sectorului de construcții și, mai specific în cazul liniei de business Instalații a TeraPlast, de evoluția proiectelor de infrastructură
- Îmbunătățirea marjei segmentului de panouri termoizolante al Grupului se datorează măsurilor de eficientizare operațională și de achiziții, precum și maturizării business-ului din Serbia
- Wetterbest și TeraGlass și-au erodat profitabilitatea pe fondul investițiilor masive din 2019, însă sunt platformele de creștere pentru 2020

- Provocarea majoră pentru 2020 o reprezintă aducerea în parametri a investițiilor realizate în TeraPlast, Wetterbest și TeraGlass
- Principalele creșteri de profitabilitate urmează să vină din partea Wetterbest și TeraGlass
- Anticipăm o evoluție pozitivă a gradului de accesare a Fondurilor Europene ceea ce va menține puternică cererea de produse de infrastructură
- TeraSteel (România și Serbia) vor înregistra creșteri moderate în limita capacităților de producție
- Prețurile la materii prime vor avea un trend ascendent, atât pe partea de oțel cât și pe produse petrochimice (PVC, Poliuretan, PE, PP)



TERAPLAST GROUP 2020



- Ne așteptăm la o îmbunătățire semnificativă a profitabilității, EBITDA bugetată va ajunge la peste 145 milioane de lei
- Wetterbest, și într-o mai mică măsură TeraGlass, vor avea contribuții determinante la creșterile bugetate
- TeraPlast are perspective bune de creștere a liniei de business Instalații în contextul evoluției pozitive a POIM
- TeraSteel mai are de asemenea resurse de creștere în Serbia
- Liniile de business Granule și profile de tâmplărie vor înregistra creșteri moderate ale veniturilor și profitabilității

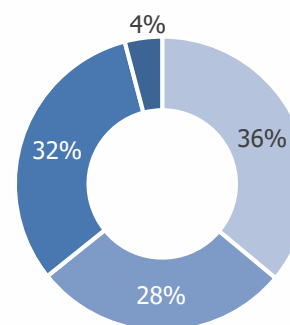
TERAPLAST GROUP 2020

Buget 2020

milioane lei		2020	2019	Evoluție
TeraPlast	Cifra de afaceri	452,8	365	24%
	EBITDA	50,9	37,6	37%
TeraSteel	Cifra de afaceri	354,2	308,8	15%
	EBITDA	44,6	37,6	19%
Wetterbest	Cifra de afaceri	397,8	269,9	47%
	EBITDA	43,7	15,1	189%
TeraGlass	Cifra de afaceri	51,6	28,9	79%
	EBITDA	6	1,4	322%
TeraPlast Group	Cifra de afaceri	1.256,3	972,6	29%
	EBITDA	145,1	91,2	59%

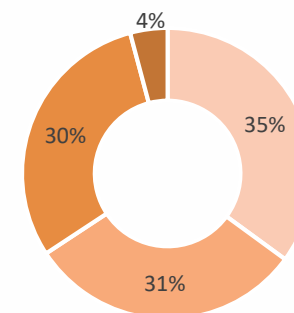
Pondere în cifra de afaceri consolidată (Grup)

Cifra de afaceri



■ TeraPlast
■ Wetterbest
■ TeraSteel
■ TeraGlass

EBITDA



■ TeraPlast
■ Wetterbest
■ TeraSteel
■ TeraGlass

- Din 2020 vor fi vizibile efectele proiectelor de investiții din 2019
- Principalii contributory la creșterile bugetate în 2020 vor fi Wetterbest, TeraPlast și TeraSteel
- Ne așteptăm la o îmbunătățire semnificativă a profitabilității, EBITDA bugetată la peste 145 milioane de lei în 2020 bazându-se în principal pe îmbunătățirea profitabilității companiilor TeraGlass și Wetterbest.

- Grupul TeraPlast se află foarte aproape de pragul de 1 miliard de lei cifră de afaceri
- Cifra de afaceri din 2019 (972,6 milioane de lei) reprezintă o creștere de 21% față de 2018 și o dublare față de 2017 (426 milioane lei)
- Profitul net (41,8 mil. Lei) a înregistrat o creștere de 85% față de 2018 (22,6 mil. Lei) și o dublare față de 2017 (18,6 mil. Lei) ca urmare a investițiilor realizate în ultimii 3 ani
- Profitabilitatea Grupului (EBITDA: 91,2 mil. LEI) a crescut cu 41% față de 2018 (66 mil. Lei) și s-a dublat față de valoarea înregistrată în 2017 (42,1 mil. Lei)
- Numărul de angajați (peste 1.200) a crescut cu 20% față de 2018
- Creșterea rentabilității capitalului angajat de la 9,3% la 15%
- Beneficiile investițiilor realizate în 2019, în valoare de 98 milioane lei, vor fi vizibile în 2020 și vor contribui semnificativ la atingerea cifrei de afaceri de 1,25 miliarde de lei

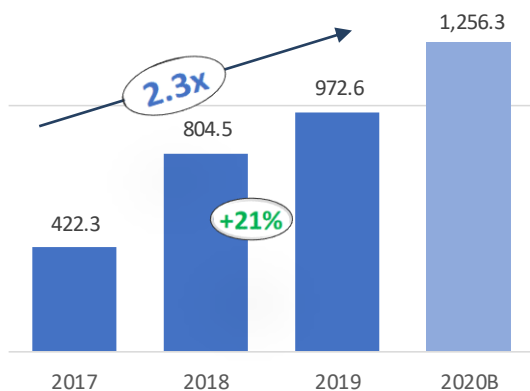
PERFORMANȚĂ FINANCIARĂ



Ioana Birta
CFO TeraPlast Group

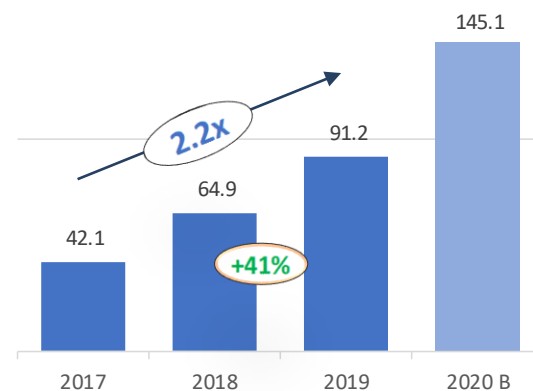
SUMAR PERFORMANȚĂ FINANCIARĂ

Cifra de afaceri



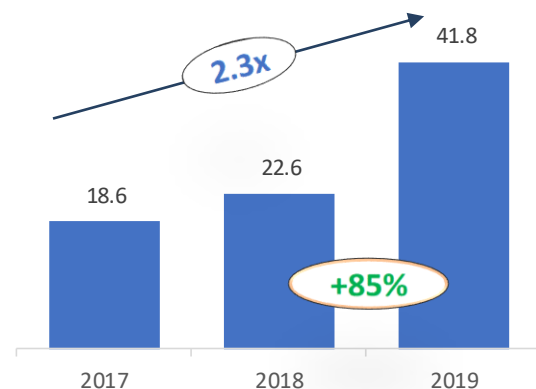
Cu o creștere de 21% a cifrei de afaceri în 2019, suntem foarte aproape de a atinge pragul de 1 miliard RON. Comparativ cu 2017, cifra de afaceri este de 2.3 ori mai mare în 2019 ca rezultat al investițiilor făcute în ultimii ani în creșterea Grupului.

EBITDA



Eficiența strategiei de dezvoltare și maturizarea business-urilor recent intrate în Grup se reflectă și în EBITDA, care s-a dublat în ultimii 2 ani, ajungând la valoarea de 91,2 milioane lei.

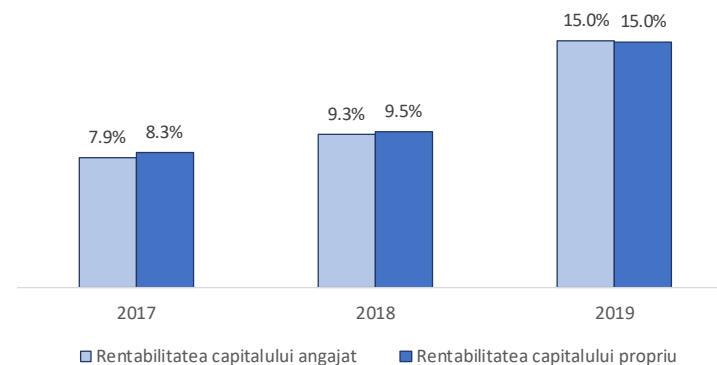
Profit Net



Ne respectăm promisiunea de a aduce plus valoare acționarilor noștri prin creșterea cu 85% a profitului net, precum și prin creșterea rentabilității capitalului angajat de la 9,3% în 2018, la 15% în 2019.

Rentabilitate capital angajat | Rentabilitate capitaluri proprii

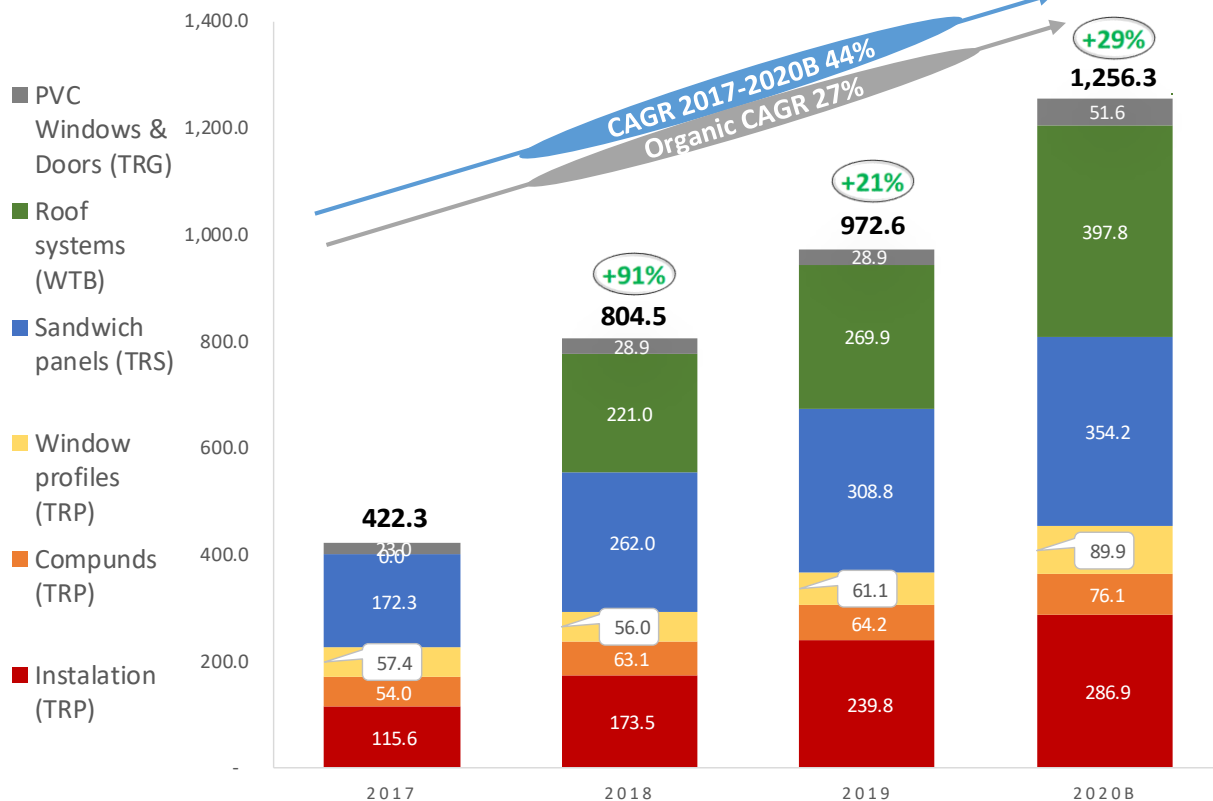
RCA vs RCP



În 2020, se vor vedea beneficiile investițiilor de 98 milioane lei realizate în 2019, care vor contribui semnificativ la atingerea cifrei de afaceri de 1.25 miliarde lei în contextul unei EBITDA de 145 milioane lei.

VÂNZĂRI NETE ÎN FUNCȚIE DE SEGMENT

CIFRA DE AFACERI PE SEGMENTE (SUME IN MRON)



Cu atenție mărită asupra creșterii, CAGR organic pentru perioada 2017 – 2019 este 27%. Incluzând achiziția Wetterbest, CAGR pentru aceeași perioadă e 52%.

TeraPlast (TRP):

- **[Instalații]** – ca lider al pieței de țevi din PVC, în 2019 TeraPlast s-a aflat în cea mai bună poziție pentru a reuși pe piața infrastructurii, piață aflată în creștere;
- **[Granule]** – planurile de dezvoltare includ o linie de producție de granule HFFR (Fără Halogen, Rezistente la Foc), pentru care am început deja faza preliminară, cu testări și încercări cu clienți;
- **[Profile]** – a întâlnit obstacole, dar revizuieste modelul de afaceri, pentru a fi mai aproape de clienți;
- **[Reciclare]** – activitate globală, care permite creșterea profitabilității.

TeraSteel (TRS)

- **[Panouri sandwich]** – Creșterea pe 2018 a fost în mare rezultatul activității TeraSteel Serbia, care a funcționat pe întreaga perioadă a anului (producția a început în Septembrie 2017). Vânzările nete au crescut de la 1,6 la 12,6 mil. Euro în 2018 și până la 18,3 mil. Euro în 2019. TeraSteel România a crescut cu 7,6 mil. Euro în 2018 vs. 2017, în mare datorită creșterii vânzărilor de panouri PIR*. Creșterea în 2019 e de 3 mil. Euro.

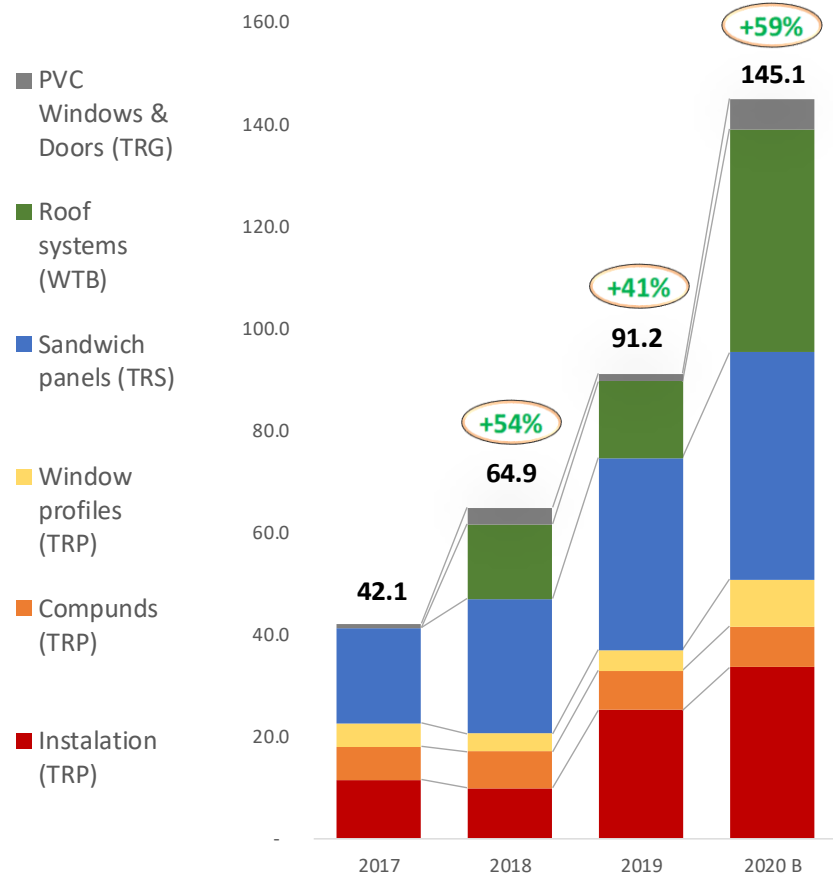
Wetterbest (WTB)

- **[Sisteme de acoperișuri]** – Dezvoltarea și relocarea în noua fabrică a erodat marjele; Chiar și așa, am reușit creșterea vânzărilor cu 20%, așadar ne aflăm într-o poziție unică de creștere a profitabilității în 2020.

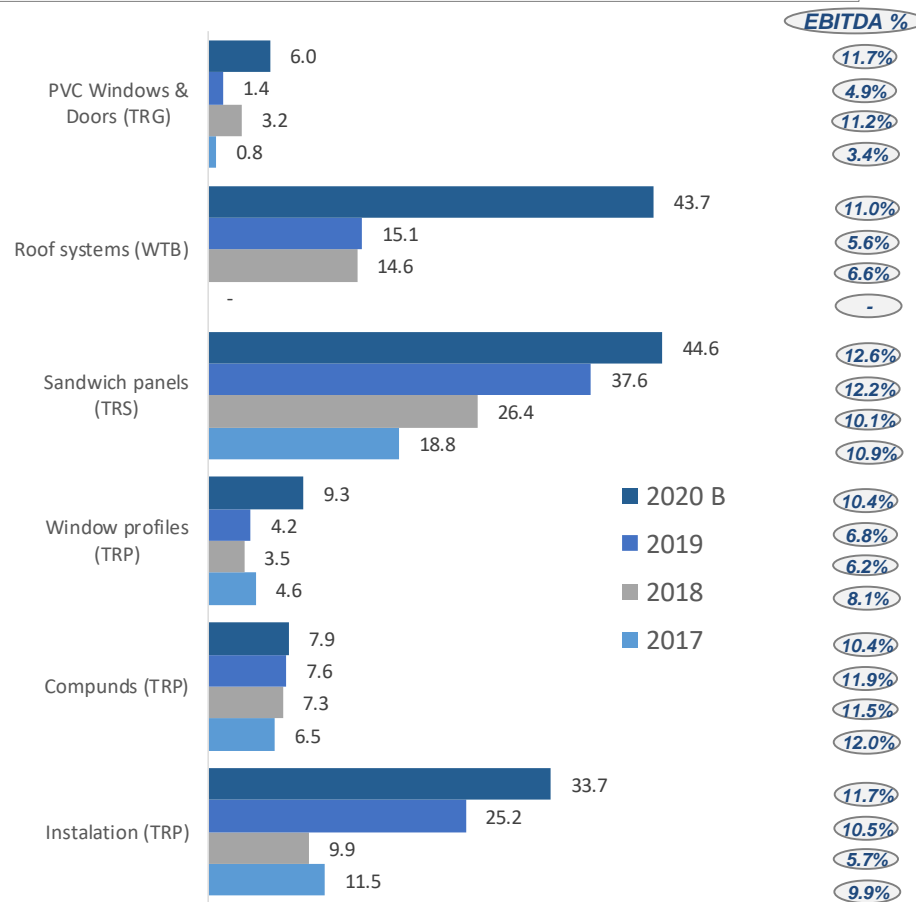
* Panouri PIR – panouri cu spumă de poliuretan care arde greu.

DEFALCAREA EBITDA ÎN FUNCȚIE DE SEGMENT

Defalcare EBITDA | Grup (mRON)



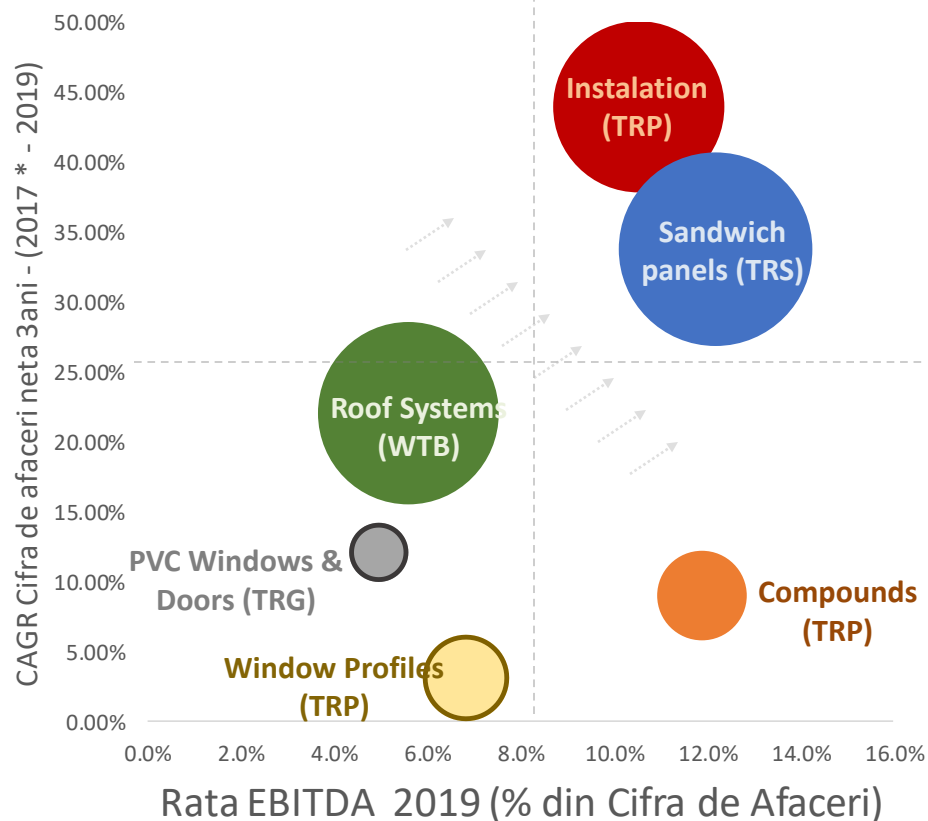
Defalcare EBITDA | Segment (mRON)



Volumul crescut de proiecte de infrastructură și inovații în dezvoltarea de produse cu material reciclat sunt principalii factori care au dus la creșterea marjei pentru Instalații. Fabrica din Serbia (Panouri sandwich) a finalizat faza de creștere la finalul lui 2018 și a contribuit semnificativ la îmbunătățirea marjei pentru acest segment în 2019.

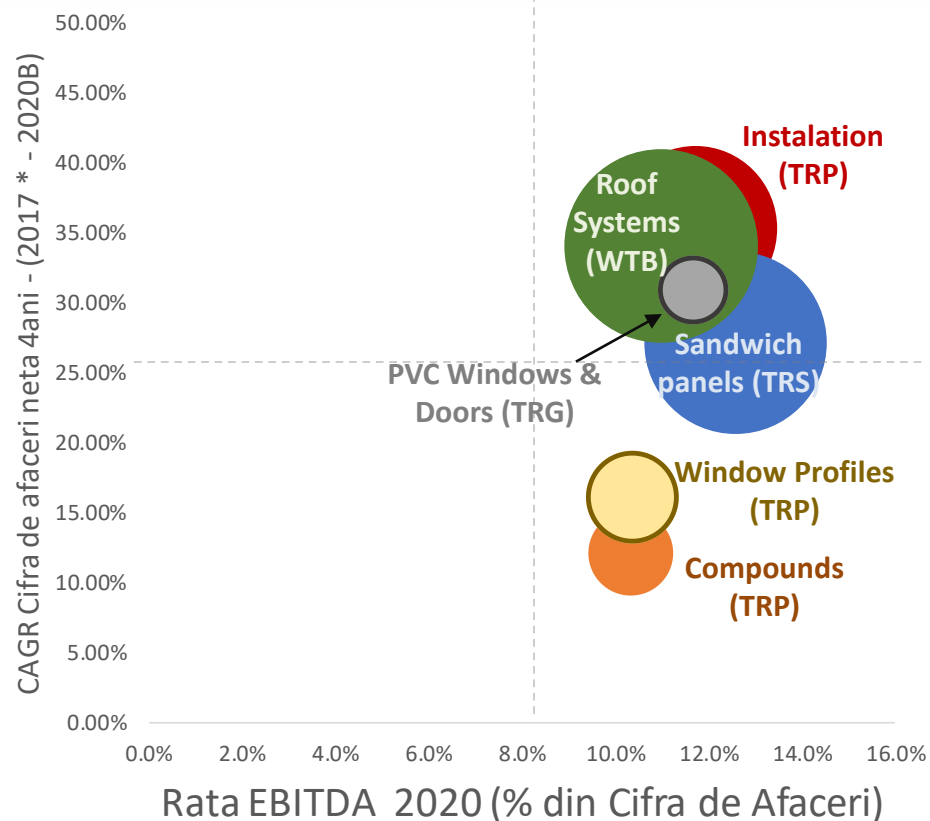
CREȘTEREA CA (CAGR) / RATA EBITDA PE SEGMENTE

2017 - 2019



Mărimea cercurilor reprezintă Cifra de Afaceri netă în 2019
 * Pentru segmentul Roof Systems, creșterea este reprezentată pentru perioada de 2 ani între 2018 și 2019;

2017 - 2020B

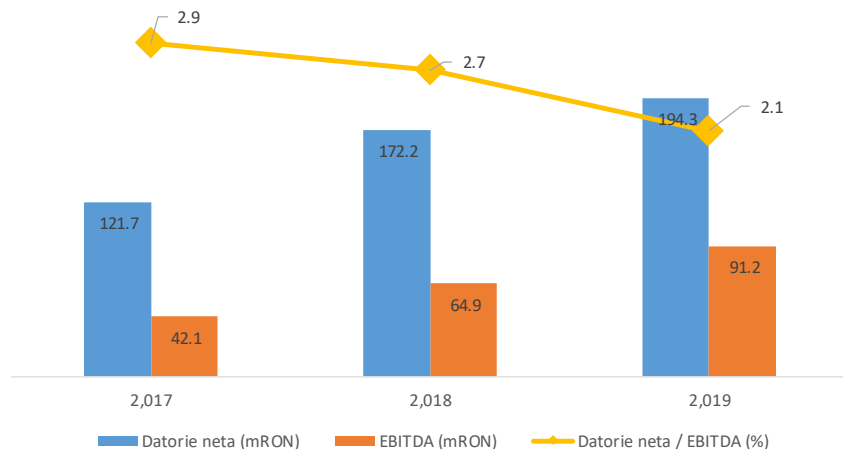


Mărimea cercurilor reprezintă Cifra de Afaceri netă în 2020B
 * Pentru segmentul Roof Systems, creșterea este reprezentată pentru perioada de 3 ani între 2018 și 2020B;

Pentru fiecare segment avem strategii diferite pentru creșterea vânzărilor sau pentru îmbunătățirea marjelor de profitabilitate, iar în unele cazuri, ambele simultan. Deși ne vom concentra în principal pe îmbunătățirea marjelor pentru segmentele Sandwich Panels și Instalation, lucrăm în continuare la noi oportunități de dezvoltare. Punerea în funcțiune a noii fabrici pentru segmentul Roof Systems va aduce îmbunătățiri semnificative atât în ce privește marja cât și creșterea cifrei de afaceri.

DATORIE NETĂ

Datorie neta / EBITDA



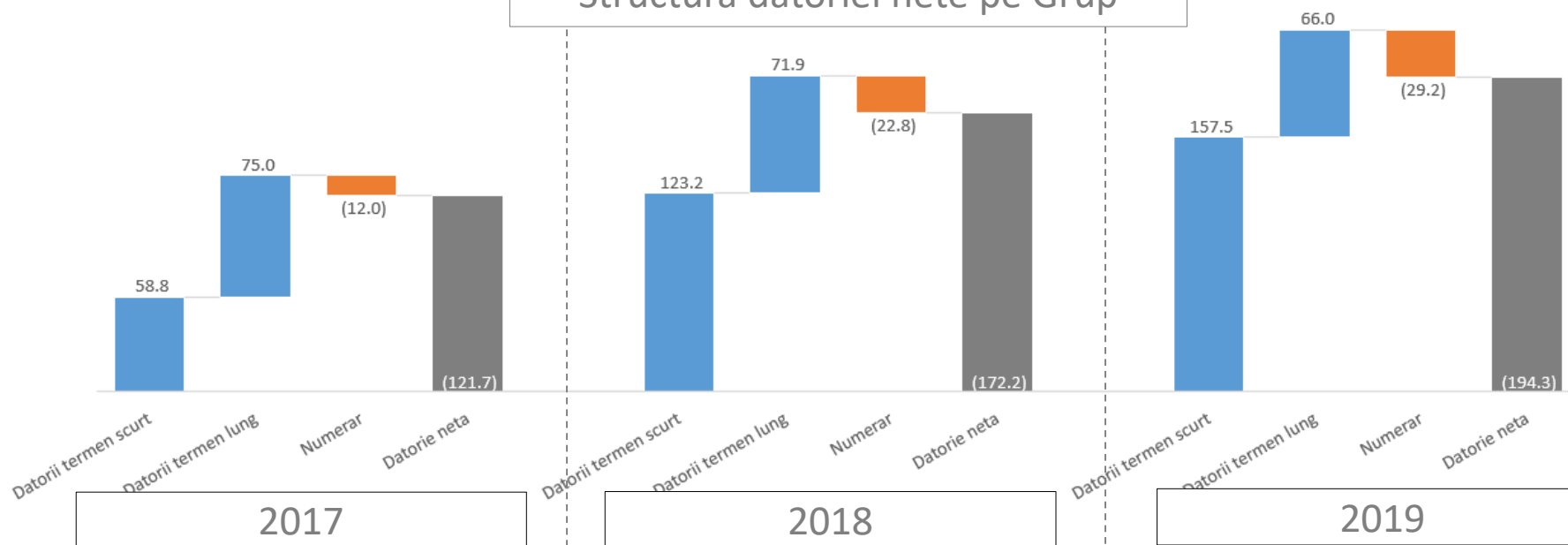
Datorie Netă la EBITDA

- Prin îmbunătățiri importante aduse la EBITDA, am reușit să folosim numerarul generat pentru a finanța investițiile, păstrând în același timp nivelul de îndatorare cât mai redus, ceea ce a dus la un nivel al datoriei nete la EBITDA de 2.1x în 2019;

Structura datoriei nete

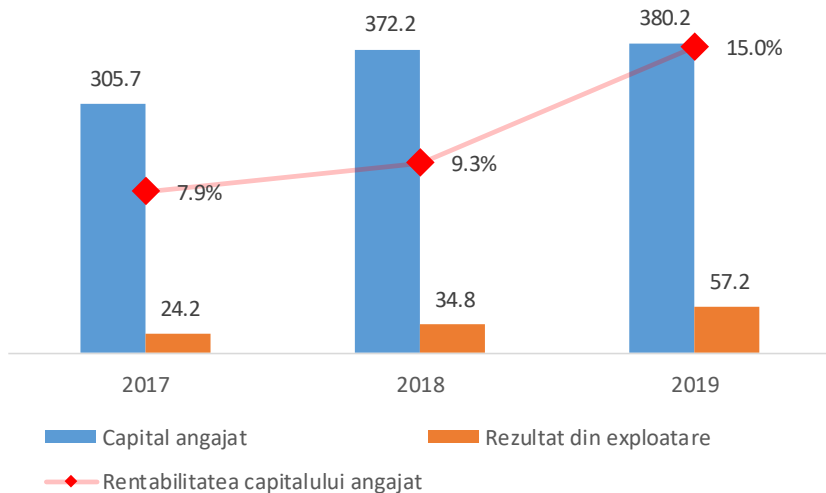
- Numerarul din exploatare generat în 2019 (76 milioane lei) a fost folosit în mare pentru a finanța investițiile făcute pe parcursul anului; partea rămasă a fost finanțată prin îndatorare;
- Diviziunea dintre datoria pe termen lung și cea pe termen scurt va fi mai echilibrată în 2020, după ce luăm împrumutul pentru investiții de la BERD.

Structura datoriei nete pe Grup

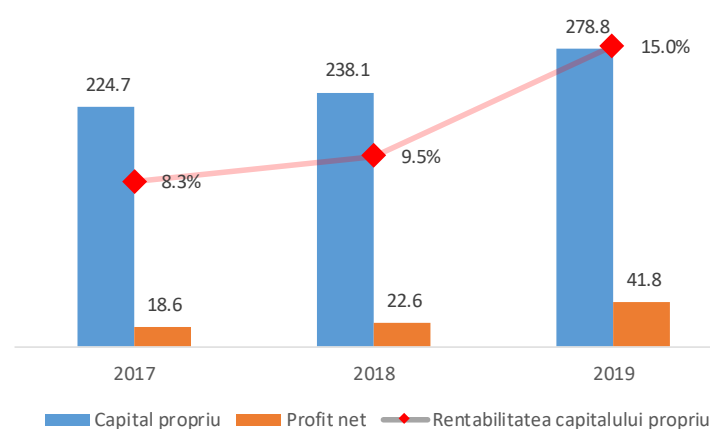


RENTABILITATEA CAPITALULUI ANGAJAT | RENTABILITATEA CAPITALULUI PROPRIU

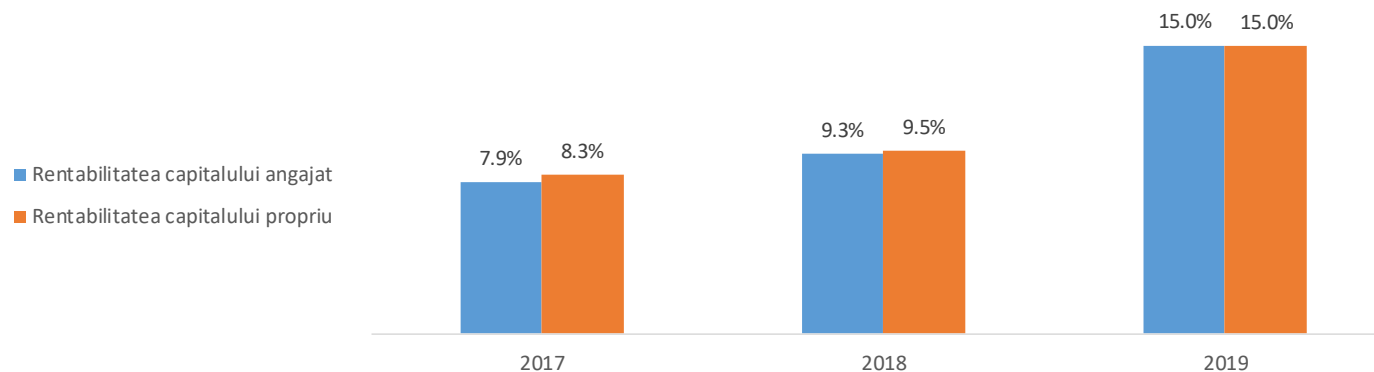
Rentabilitatea Capitalului Angajat



Rentabilitatea Capitalului Propriu



RCA vs RCP



După o perioadă dificilă de investiții și consolidări în 2017 și 2018, Grupul TeraPlast culege acum roadele, cu îmbunătățiri semnificative atât în ceea ce privește rentabilitatea capitalului angajat cât și rentabilitatea capitalului propriu. Cu spirit antreprenorial și dedicați pe termen lung atât acționarilor cât și creditorilor noștri, căutăm să aducem interesele părților interesate pe aceeași linie cu obiectivele importante ale companiei.



TERA PLAST GROUP



Actualul material are caracter informativ și își propune să prezinte într-un mod obiectiv compania TeraPlast SA. Este interzisă reproducerea, distribuirea sau publicarea sub orice formă a conținutului prezentului material de către orice persoană fără acordul prealabil al TeraPlast SA. TeraPlast SA își rezervă dreptul de a modifica conținutul și/sau structura prezentului material în orice moment și fără nicio informare prealabilă. TeraPlast SA nu garantează că informațiile care apar în acest material nu conțin erori, cu toate că TeraPlast SA depune toate eforturile pentru a transmite informații actualizate și exacte. Orice persoană care dorește să se informeze cu privire la serviciile sau produsele prezentate în acest material este rugată să contacteze oricare dintre companiile Grupului TeraPlast pentru a afla detalii.

TeraPlast SA nu poate fi responsabilă legal pentru niciun fel de consecințe nefaste ce pot decurge pentru cititorul acestui material din cauza unor posibile informații eronate. Informațiile se pot modifica în orice moment și nu se poate acorda nicio garanție cu privire la acuratețea, caracterul complet sau actual al informațiilor furnizate aici.