



125
ani



TeraPlast[®]

**Frontier Investor Days
15-16 settembre, 2022**

- Despre Grupul TeraPlast
- Acțiunea TRP la Bursa de Valori București
- Model de business și evoluție recentă
- Forecast 2022 și perspective de piață
- Integrarea dezvoltării durabile în afaceri
- Cifre cheie și performanță financiară
- Concluzii



Contact IR



Alexandra Șica

+40 741 270 439

investor.relations@teraplast.ro

Există un potențial foarte mare pe infrastructura națională și regională și bugete de peste 8 miliarde de euro pentru investiții publice de pe urma cărora vom beneficia.

Deținem poziții de lider pe segmentele pe care activăm (ex. instalații și granule) și ne propunem să atingem poziția de lider pe celelalte segmente.

Avem capacitățile de producție pregătite pentru a servi cererea din piață.

Ne extindem și diversificăm prin investiții în mărirea capacităților de producție și în linii noi de business.

Datorită eficienței utilajelor avem leadership de costuri.

Ne concentrăm pe dezvoltarea internațională și creștem exporturile.

Portofoliul de produse diversificat și sinergiile la nivelul materiilor prime reduc impactul crizelor asupra performanțelor la nivel de Grup.

Anii următori vom culege roadele investițiilor recente.

Grupul TeraPlast este unul dintre cele mai mari grupuri antreprenoriale românești, cu peste 125 ani de tradiție, expertiză vastă în procesarea polimerilor și o cifră de afaceri anuală de peste 100 milioane de euro. Grupul are un istoric solid de creștere și inovare.

În prezent, Grupul TeraPlast este cel mai mare procesator de polimeri din CEE.

1896 - 1948

Tradiția noastră a început cu prelucrarea plăcilor ceramice, care în timp au ajuns recunoscute internațional pentru calitate și estetică.

1949 - 1990

Perioadă de dezvoltare și reinventare. Prelucrarea maselor plastice începe în 1978 în cadrul IMC Bistrița.

1991 - 2007

Se pun bazele unei povești antreprenoriale de succes. Grupul TeraPlast prinde contur și investițiile iau amploare: parteneriate internaționale, înființarea de noi companii, lansarea de produse în premieră pentru piața românească.

2008 - 2020

TeraPlast se listează la BVB, Grupul crește și se extinde ajungând cel mai mare producător de materiale de construcții cu capital românesc: prima fabrică românească în străinătate, operațiuni de M&A.

2021 - prezent

Se schimbă structura Grupului și se investește în linie cu strategia de dezvoltare spre cel mai mare procesator de polimeri din CEE: creșterea capacităților de producție, intrarea pe piața de ambalaje, orientare pe reciclare.

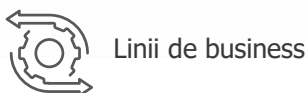


Compania-mamă a Grupului TeraPlast.
Listată la BVB din iulie 2008.

TERAPLAST SA

Sisteme pentru canalizări interioare
Sisteme pentru canalizări exterioare
Sisteme pentru transport și distribuție apă și gaze naturale
Sisteme de management ape pluviale
Sisteme pentru protecție cabluri
Încălzire prin pardoseală

Granule plastificate și rigide din PVC
Granule HFFR



Nr angajați la 30.06.2022



Participație TeraPlast

Denumirea juridică

Categoriile de produse



Reciclare PVC rigid

TERAPLAST RECYCLING SA



101



100%



PVC reciclat mirconizat
PVC reciclat regrunulat



Ambalaje flexibile

TERABIO PACK SRL



156



100%



Ambalaje biodegradabile și compostabile
Ambalaje din polietilenă



Ferestre și uși din PVC și aluminiu

TERAGLASS BISTRITA SRL



211



100%



Ferestre și uși din PVC
Ferestre și uși din aluminiu
Uși de garaj
Pereți cortină



Administrează locația din Năsăud

SOMPLAST SA



11

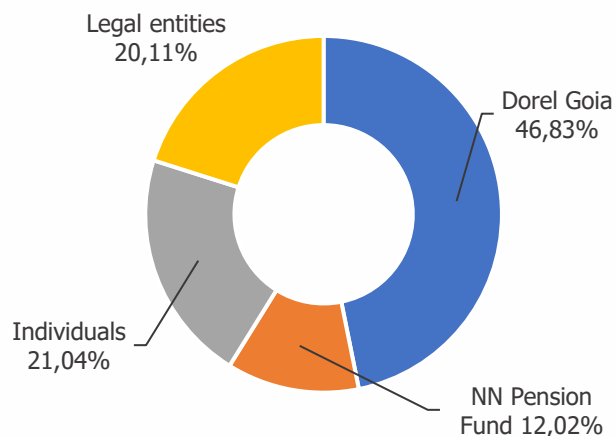


70%

- > Avem colegi specializați în domeniu, care se ocupă de **activitatea internă de cercetare și dezvoltare.**
- > Avem, de asemenea, un **laborator intern de încercări**, acreditat de RENAR – organismul național de acreditare.
- > Prin activitatea de cercetare și dezvoltare, TeraPlast a lansat o serie de **premiere în materie de unicitate și inovare:**
 - Primul producător din România de tubulatură din polietilenă, certificată, și primul producător de țevi multi-strat pentru canalizări exterioare.
 - Primul producător român de panouri termoizolante produse pe o linie continuă (TeraSteel)
 - Singurul producător din România care deține brevet pentru producția de țevi multi-strat din PVC pentru canalizări exterioare, cu miez din PVC reciclat.
 - Singurul producător din Europa de țevi multistrat fabricate din 100% material reciclat.



Structura acționariatului



BVB:TRP
Bloomberg: TRP RO

S1/2021

S1/2022

Cifra de afaceri
(mil. LEI)

272,9

373,7

EBITDA
(mil. LEI)

42,7

35,8

	2020	2021*
Dividende (mil. LEI)	>45	>32
Dividend brut/ acțiune (LEI)	0,026	0,015



Constant în

Top 10

cele mai tranzacționate
simboluri din indicele BET
în ultimele 12 luni.



485 mil

Acțiuni tranzacționate
în ultimele 12 luni



497 mil

LEI,
Valoarea totală tranzacționată
în ultimele 12 luni



105 mii

Tranzacții în
ultimele 12 luni

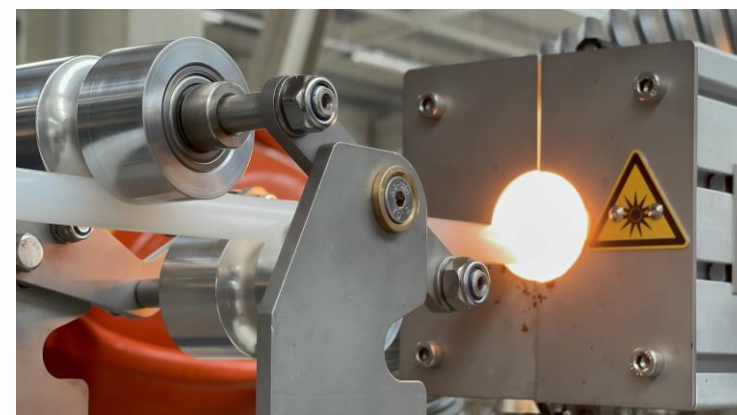
Published on TradingView.com, September 12, 2022 10:55:52 EEST
BVB:TRP, D 0:0,5990 H:0,6050 L:0,5990 C:0,6040



TradingView

*Cuprinde dividendul anual, din rezultatul T2-T4, nu și dividendul excepțional de 0,13 lei/acțiune acordat ca urmare a profitului excepțional din T1 înregistrat din vânzarea diviziei de produse din oțel.

- În 2022 am acordat **dividende** în valoare de 32 milioane de lei, din profitul net din activitatea de producție a TeraPlast SA. În plus, în 2021 a fost acordat dividendul special din profitul extraordinar aferent tranzacției de vânzare a diviziei de produse din oțel (valoare totală dividende 226,6 milioane de lei) și a fost **majorat capitalul social** cu 43,6 milioane de lei.
- Am depus un proiect prin PNRR pentru construcția unei noi **centrale fotovoltaice** (valoare totală proiect cca. 5 milioane de euro), care va contribui cu cca. 9,5% la necesarul de energie electrică.
- Am primit acordul de finanțare pentru **fabrica de folii stretch** (10,8 mil. euro) – în prezent suntem în faza de proiectare a halei.
- **Investițiile din 2021 au fost puse în funcțiune:** fabrica de sisteme din polietilenă produce țevi cu diametre de până la 1200mm, linia de microtub pentru telecomunicații este funcțională, țeava pentru încălzire prin pardoseală este în teste, fabrica de ambalaje biodegradabile a început producția în T4/2021, s-a extins capacitatea de producție a fabricii de reciclare.
- Am întărit echipa managerială prin venirea a doi manageri cu experiență, dl Laszlo Vajda **director de dezvoltare** și dna Carmen Iacob, **director general TeraGlass**.
- Suntem în curs de a înființa o **companie în Ungaria**, care va mări amprenta regională a Grupului și va reprezenta o bază logistică pentru acoperirea eficientă a pieței locale, ca urmare a creșterii ponderii pieței ungare în exporturile Grupului.
- **Exporturile** au crescut în linie cu obiectivele noastre, de la 7 milioane de lei în primele opt luni din 2021, la 18 milioane de lei în aceeași perioadă din 2022.
- A crescut **vizibilitatea acțiunii TRP** prin:
 - Avansul în indicii FTSE Russell din MicroCap în Small Cap;
 - Includerea în indicele CECE MidCap al Bursei de la Viena.



Creștere anuală de două cifre prin creștere organică și M&A.

Investiții continue cu scopul de a integra inovarea și soluțiile durabile în afacerile noastre.



Performanță peste media pieței cu obiectivul de a fi lider pe toate segmentele pe care activăm.

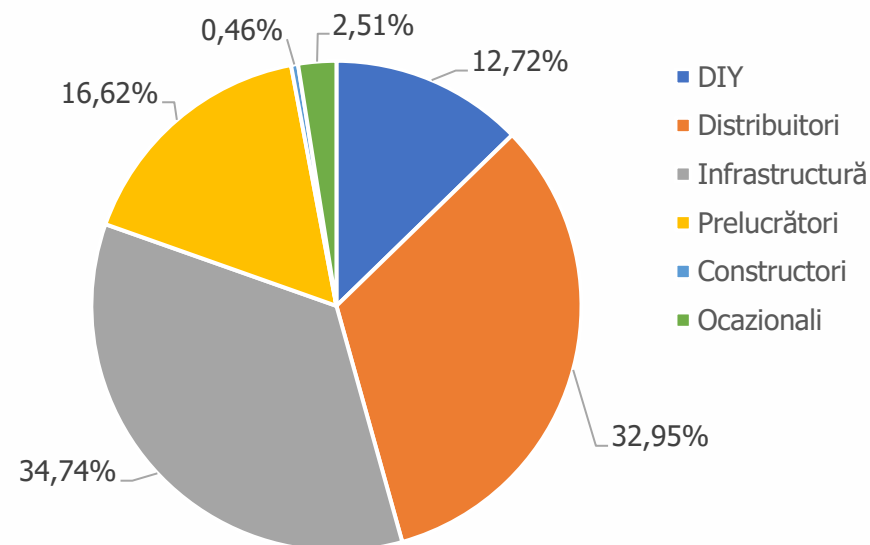
Alocare disciplinată a capitalului și a investițiilor.

Orientare puternică spre dezvoltare internațională.

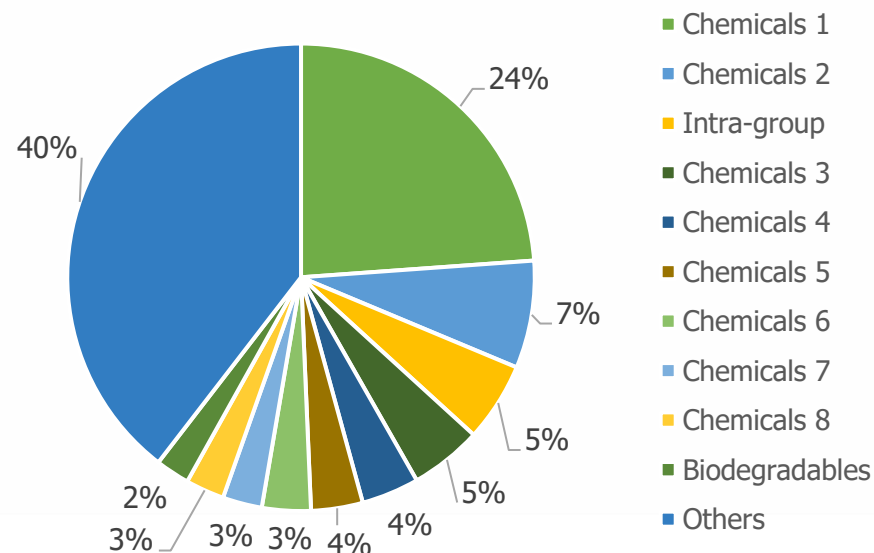
Avem o reputație bună în rândul clienților și furnizorilor, fiind apreciați drept un partener strategic, de încredere.

- Monitorizare strictă a riscului de credit intern și extern (asigurări)
- Politică de achiziții eficientă: bază de furnizori diversificată
- Dependență redusă la nivelul portofoliului de clienți
- Procese de producție rentabile
- Gestionare bună a numerarului
- Echipă de management cu experiență
- Portofoliu de produse și segmente de piață diversificate
- Marje peste medie datorită dimensiunii Grupului și a inovării
- Strategii dedicate pentru fiecare companie și segment de piață
- Flexibilitate și management strategic → strategii de nișă și leadership în costuri
- Nu suntem expuși sectorului public, dar suntem corelați într-o anumită măsură
- CapEx anual de mentenanță de aproximativ 1 milion de euro

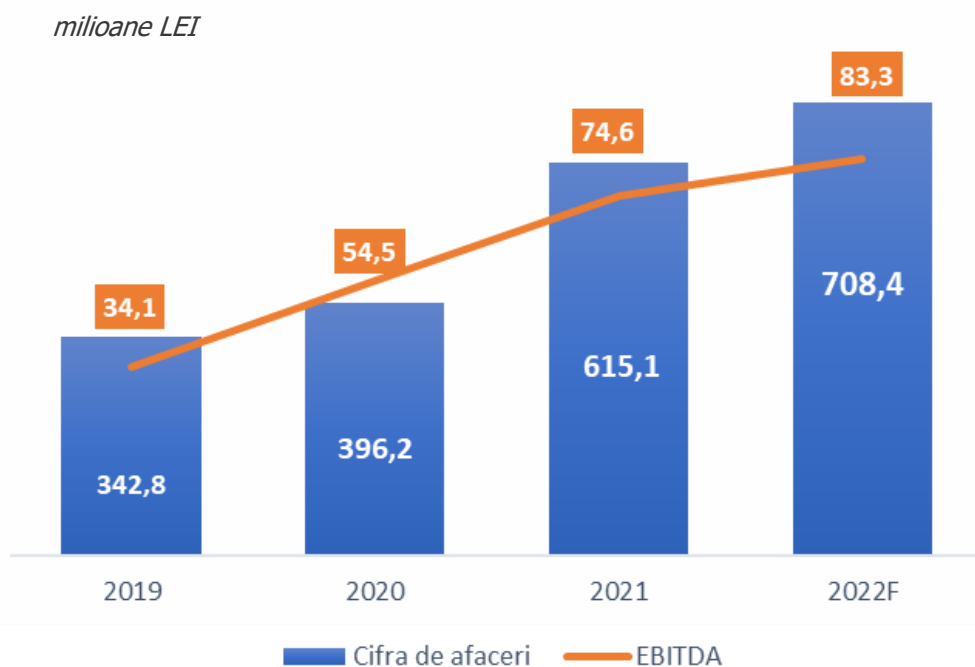
Structură clienți – 6 luni, 2022



Structură furnizori – 6 luni, 2022



- Creșteri solide generate de investiții cofinanțate cu ajutor de stat pentru extinderea capacităților de producție.
- Portofoliul de produse diversificat și sinergiile la nivelul materiilor prime reduc impactul crizelor asupra performanțelor la nivel de Grup.
- Dezvoltare orientată spre domenii de viitor: produse care încorporează material reciclat sau realizate integral din material reciclat, ambalaje biodegradabile, eficientizare energetică prin centrala fotovoltaică.
- Crearea de valoare adăugată pentru acționarii noștri este pilon principal al strategiei noastre; vindem business-uri mature (ex. divizia de produse din oțel) și punem bazele pentru creșterea pe piețe noi.
- Am depășit probleme de limitare de capacitate, începând din 2020-2021, ceea ce ne pune într-o poziție ideală pentru a fructifica creșterile viitoare ale pieței.
- Avem expertiză și istoric în crearea, creșterea și consolidarea de business-uri, pe majoritatea segmentelor ocupând una dintre primele poziții în piață.



Am pregătit viitorul prin investiții masive de 211 milioane de lei în extinderi de capacitate, fabrici și linii noi de business.

- Grupul TeraPlast a avut o cifră de afaceri în creștere în semestrul 1 din 2022, dar într-un ritm inferior intervalelor precedente. O evoluție excelentă au cunoscut-o exporturile care, în primul semestru au atins nivelul de 63,8 milioane de lei, în creștere cu 79% comparativ cu S1 2021.

+37%

**CIFRĂ
DE AFACERI**
**373,7
MIL. LEI**

(S1/2021: 272,9 MIL. LEI)

-16%

EBITDA
**35,8
MIL. LEI**

(S1/2021: 42,74 MIL. LEI)

-42%

PROFIT NET
**16,4
MIL. LEI**

(S1/2021: 28,7 MIL. LEI)

MARJA EBITDA
9,6%

(S1/2021: 15,7%)

- Rezultatul consolidat la nivel de Grup a fost afectat de evoluții sub estimări ale diviziilor Ferestre&Uși și Ambalaje flexibile.
- Grupul a temporizat creșterea capacităților de producție în funcție de factorii care determină piața. În același timp investițiile programate, cum ar fi noua fabrică de folii stretch avansează, iar proiecte începute, ca unitatea de țevi pentru apă și gaz, au devenit operaționale în trimestrul 2.
- Dificultățile pe segmentele noi, cauzate de perioade de maturizare a investițiilor noi mai lungi decât ne-am așteptat sau de unele întârzieri la renegocierea contractelor vor fi depășite.

sume mii lei		Total Grup	Instalatii & Reciclare	Granule & Reciclare	Ferestre & usi	Ambalaje flexibile
Cifra de afaceri	Rezultate S1	373.691	249.703	76.749	27.889	19.349
	Forecast S2	334.670	206.283	71.261	34.335	22.791
	Total 2022	708.361	455.987	148.010	62.224	42.140
	% vs 2021	▲ 15%	▲ 12%	▲ 0%	▲ 43%	▲ 150%
EBITDA	Rezultate S1	35.762	30.912	10.818	(530)	(5.438)
	Forecast S2	47.519	35.782	9.525	1.997	215
	Total 2022	83.281	66.694	20.343	1.467	(5.223)
	% vs 2021	▲ 12%	▲ 33%	▼ -24%	▲ 47%	▼ 40%
Marja EBITDA	Rezultate S1	9,6%	12,4%	14,1%	-1,9%	-28,1%
	Forecast S2	14,2%	17,3%	13,4%	5,8%	0,9%
	Total 2022	11,8%	14,6%	13,7%	2,4%	-12,4%
Profit net	Rezultate S1	16.402				
	Forecast S2	27.143				
	Total 2022	43.545				
	% vs 2021	▼ -2%				

Rămânem la fel de determinați în creșterea profitabilității Grupului prin diverse măsuri și pârghii, în ciuda unor fenomene adverse, cum au fost cele de care ne-am lovit: materii prime scumpe sau blocaje în domeniul construcțiilor. Țintim în continuare creșteri cu două cifre, dar adaptate la noua realitate economică.

Bugetul a avut la bază un scenariu macroeconomic mult mai favorabil decât ceea ce s-a concretizat până în prezent (nu sunt pornite niciunul din programele de infrastructură anunțate: PNRR, Anghel Saligny și sunt întârzieri și la proiectele POIM). Din aceste motive am revizuit forecastul pentru anul 2022.

Noile proiecții au în vedere:

- Creștere cu 15% a cifrei de afaceri față de anul 2021
- Creștere cu 12% a EBITDA comparativ cu 2021, și menținerea unei marje EBITDA pentru întreg Grupul de două cifre, respectiv 11,8%.
- Principalele surse de creștere sunt Instalațiile și Reciclarea, iar un efect pozitiv este așteptat dintr-o potențială redinamizare a lucrărilor de infrastructură în a doua parte a trimestrului 3.
- Pentru linia de Granule, Grupul își propune o EBITDA de peste 20 milioane de lei și o marjă de 13,7%.
- Profitul net va fi similar celui de anul trecut, când Grupul a înregistrat un profit net din activitatea operațională de 42,3 milioane de lei.

- Volumul lucrărilor de construcții a crescut ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 1,9% în ianuarie-iunie 2022 comparativ cu 6 luni/2021.
- Pe obiecte de construcții, creșteri au avut loc la clădirile nerezidențiale (+14,5%) și la clădirile rezidențiale (+7,7%). **Construcțiile ingineresti au scăzut cu 9,1%.**
- Principalele cauze rămân întârzierile mari, atât la lansarea unor noi licitații, cât și la indexarea contractelor vechi în funcție de noile costuri. Au apărut blocaje, iar activitatea pe șantiere a stagnat.

GRANULE

18 mld EUR

Bugetați în cadrul PNRR pentru proiecte privind energia transportul, clădiri publice, sistemul de educație și sănătate și gestionarea deșeurilor, unde au aplicabilitate produsele Grupului (ex. Granule pentru producția de cabluri)

AMBALAJE FLEXIBILE

274 mil EUR

Este valoarea pieței de ambalaje flexibile din România, din care 169 mil. EUR reprezintă importuri.

FERESTRE & UȘI

2,2 mld EUR

Bugetate în PNRR pentru renovare și reabilitare – blocuri de locuințe, clădiri publice

INSTALAȚII

56,2%



Din populația rezidentă a României este conectată la rețeaua de canalizare dotată cu stație de epurare în 2021*

57,4%



Din populația rezidentă a României este conectată la rețeaua de canalizare în 2021*

35%



Din populația rezidentă a României este conectată la rețeaua de gaze naturale **

72,4%



Din populația rezidentă a României este conectată la rețeaua de apă în 2021* (Bulgaria over 95%)

1,88 mld EUR

Bugetate pentru infrastructură prin PNRR (rețele de apă și canalizare)

*Latest INS reports available for [sewerage](#) & [water](#) **Public data

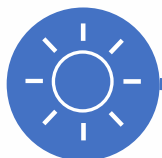
- Modelul nostru de business urmărește integrarea optimă a întregului lanț valoric, respectarea normelor de etică în afaceri, dezvoltarea unui mediu economic și social sustenabil și diminuarea impactului potențial negativ pe care îl putem avea asupra a tot ceea ce ne înconjoară.
- Realizăm anual analiza de management în cadrul Sistemului de Management Integrat și comunicăm abordarea și progresul în zona de sustenabilitate prin raportul de sustenabilitate anual, realizat în acord cu standardele GRI.
- Suntem parte din marile asociații și inițiative internaționale pentru a fi la curent cu tendințele și inovările din piață (ex. TEPPFA, Recovynl) și suntem Semnatar al UN Global Compact.
- Implicarea noastră în comunitate se concentrează pe trei zone majore: Educație, Social și Sănătate & Sport.
- Desfășurăm un program de învățământ dual prin care formăm profesional potențiali viitori angajați.

Dimensiune	Aspect material
Guvernanță	Guvernanță corporativă
	Management-ul riscului și conformarea
	Integritate, etică și bune practici în afaceri
	Securitate cibernetică
	Lanțul de aprovizionare și aprovizionare cu materii prime din surse responsabile
	Utilizarea de materii prime reciclate
	Calitatea și siguranța produselor din portofoliu
Mediu	Produce sustenabile în portofoliu
	Managementul resurselor
	Emisii de gaze cu efect de seră și protecția climei
	Managementul deșeurilor și economie circulară
Social	Recrutare și retenție angajați
	Sănătate și siguranță la locul de muncă
	Oportunități egale, drepturi și libertăți
	Bunăstarea angajaților
	Dezvoltare profesională și promovare la locul de muncă
	Grija față de comunitate

- Participăm cu deschidere la inițiative dedicate – [Rating ESG disponibil pe portalul BVB Research Hub](https://bvbresearch.ro/ReportDashboard/ESGScores)



Sursă: <https://bvbresearch.ro/ReportDashboard/ESGScores>



Centrala fotovoltaică

Avem funcțională o centrală fotovoltaică realizată împreună cu E.ON Energie (1,9 mil. EUR valoare totală a proiectului). Suntem în curs de construcție a unei noi centrale fotovoltaice – proiect de 5 mil. EUR, depus în cadrul PNRR. Astfel, prin ambele centrale ajungem la o reducere a emisiilor de aproximativ 4.500 tone CO₂eq / an**.



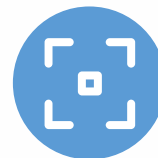
Integrarea materiei prime reciclate

Avem în portofoliu produse care integrează PVC reciclat (țevi multistrat pentru canalizări exterioare); realizate integral din PVC reciclat – Gri(n) Pipe - și producem folii din polietilenă reciclată.



Ambalaje biodegradabile

Tehnologia fabricii TeraBio Pack are o amprentă de carbon redusă cu peste 95% față de tehnologia convențională analizată***. Acest lucru dovedește că produsele din materiale biodegradabile sunt soluția pentru atingerea neutralității emisiilor de CO₂.



Instrumente de guvernare

Sistem pentru avertizări de integritate (whistleblowing), învățământ dual, cod de conduită solid și Sistem de Management Integrat Calitate-Mediu-Sănătate și Securitate Operațională.



Digitalizare și automatizare

Sisteme ERP multi-modul (SAP4HANA, WMS), servicii RPA pentru analiza bonității clienților, înregistrarea și alocarea plăților, instrumente de business intelligence, semnătură electronică pentru reducerea cantității de hârtie utilizată.



În top 5 reciclatori PVC rigid din Europa

Fabrica TeraPlast Recycling este cel mai mare producător de PVC reciclat micronizat din Europa și în top 5 reciclatori europeni de PVC rigid. Prin fiecare 1 tonă de PVC reciclat, salvăm 2 tone de CO₂, iar energia necesară procesării PVC-ului reciclat este cu 45%-90% mai redusă decât în cazul PVC-ului virgin*. La o capacitate de 31.000 t/an, economisim 62.000 t CO₂/an.

***Conform studiului realizat cu Tractebel privind conformarea cu criteriile de mediu ale Taxonomiei EU.

**Conform măsurătorilor și estimărilor realizate în cadrul proiectelor.

*Sursă: Plastic Recycling Factsheet,

EuRIC, https://circulareconomy.europa.eu/platform/sites/default/files/eu-ric_-_plastic_recycling_fact_sheet.pdf

Am cuantificat emisiile directe (Scop 1) și emisiile indirecte aferente consumului de energie electrică (Scop 2) în tCO2 eq. (tone dioxid de carbon echivalent), în conformitate cu cerințele standardului GHG Protocol - A Corporate Accounting and Reporting Standard.

Pentru calculul emisiilor aferente Scopului 1 următoarele consumuri au fost luate în considerare:

Cantitatea de motorină utilizată de mașinile companiei precum și de generatoarele de electricitate;

- Cantitatea de benzină utilizată de mașinile companiei;
- Cantitatea de gaz natural utilizată pentru încălzirea spațiilor precum și cea utilizată în producție;
- Cantitatea de refrigerant (R407C și R410A) încărcată în sistemele de climatizare sau chillere, în anul 2021.

Pentru calculul emisiilor aferente Scopului 2 a fost luată în calcul cantitatea de electricitate utilizată de companie, cea procurată de Grupul TeraPlast, precum și cea produsă de panourile fotovoltaice amplasate pe clădirile fabricilor.

Amprenta de carbon a
Grupului TeraPlast
în 2021*



22.494
Tone CO2 eq.

Principala sursă de emisii o reprezintă electricitatea procurată și utilizată în cadrul activității operaționale. Aceasta reprezintă mai mult de 80% din amprenta de carbon a întregului Grup TeraPlast.

*market based method



Diviziile principale și cu tradiție în Grup au avut evoluții bune chiar dacă mediul economic a devenit incomparabil mai dificil față de anul trecut.

Rezultate S1 2022

mii lei

	Total Grup	Instalații & Micronizat reciclat	Granule, inclusiv reciclate	Ferestre & uși	Ambalaje flexibile
Cifra de afaceri	373.691	249.703	76.749	27.889	19.349
% vs S1 2021	37%	37%	19%	40%	n/a
EBITDA	35.762	30.912	10.818	-530	-5.438
% vs S1 2021	-16%	4%	-8%	n/a	n/a
Marja EBITDA	9,6%	12,4%	14,1%	-1,9%	-28,1%

- Marja EBITDA s-a menținut la nivelurile țintite pentru liniile de business Instalații și Granule, însă marja la nivel de Grup a fost afectată de rezultatele TeraGlass și TeraBio Pack.
- Profitul net a cunoscut o contracție, până la 16,4 milioane de lei (S1/2021: 28,7 milioane lei), pe un puternic efect de bază și ca urmare a punerii în funcțiune a noilor investiții, care sunt încă în faza de „ramp up”.

INSTALAȚII & RECICLARE

➤ Cea mai mare pondere în rezultatul consolidat la nivel de grup. Un factor esențial care a determinat evoluția bună a fost utilizarea intensivă a materialului reciclat. Acesta reprezintă un avantaj competitiv în condițiile actuale de piață și contribuie semnificativ la gestionarea optimă a costurilor.

FERESTRE & UȘI

➤ EBITDA negativă a TeraGlass a provenit din actualizarea lentă a prețurilor în funcție de noile costuri. Situația s-a îmbunătățit semnificativ în iunie, când, în baza contractelor renegociate, care reflectă costurile actuale, divizia a avut o marjă EBITDA pozitivă, de 5,5%, care a ameliorat evoluția din lunile anterioare și în același timp imprimă un sens ascendent profitabilității în semestrul 2.

AMBALAJE FLEXIBILE

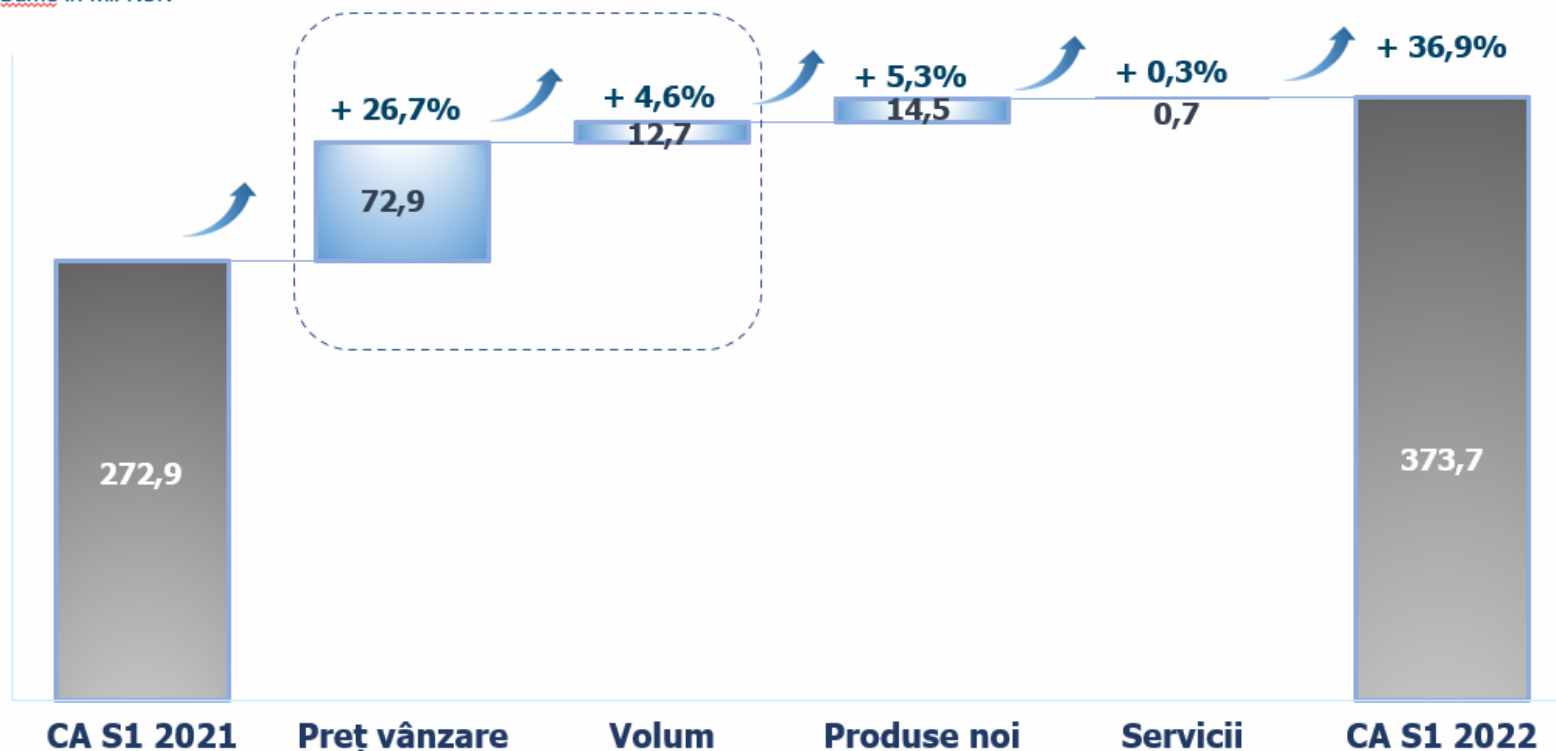
➤ Nu și-a atins pragul de rentabilitate din cauza procesului standard de pătrundere pe piață: clienții cer mostre pentru testare, iar între testare și comanda efectivă trece un interval de timp apreciabil, prelungit de contextul general de piață.

➤ Un impuls pentru producția de ambalaje biodegradabile este așteptat în urma câștigării unor licitații cu mari lanțuri de magazine, care vor deveni efective în ultima parte a anului curent.

Cifra de afaceri în creștere cu 37% S1 2022 vs S1 2021

- Creșterea cifrei de afaceri în proporție semnificativă se datorează creșterii prețurilor, ca urmare a creșterii costului de producție.
- Cele mai mari creșteri de volum s-au înregistrat la țevile PVC și micronizatul reciclat din PVC (TRP Recycling).
- Cifra de afaceri a produselor noi se referă în cea mai mare parte la ambalajele biodegradabile, la care se adaugă și produsele noi lansate în 2022 TeraDuct (tubulatură pentru infrastructură de telecomunicații și fibră optică) și NeoTer (sisteme de încălzire prin pardoseală) care au fost puse în funcțiune la finalul semestrului I 2022.

Sume în mil RON



H1/2022 Sumar P&L RON '000	FY'2021	FY2022B	Var % vs PY	6M'21	6M'22	Var % vs PY
Cifra de afaceri	615.111	708.361	15%	272.903	373.691	37%
Alte venituri din exploatare incl subventii	3.486	4.322	24%	1.391	1.843	32%
Venituri din exploatare, Total	618.597	712.683	15%	274.294	375.534	37%
Materiile prime, consumabile folosite si	(406.509)	(466.051)	15%	(173.633)	(255.723)	47%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(69.275)	(79.854)	15%	(30.083)	(41.328)	37%
Amortizare si ajustarile pentru deprecie	(23.204)	(24.908)	7%	(8.942)	(15.312)	71%
Alte cheltuieli operationale	(66.291)	(83.648)	26%	(27.876)	(40.177)	44%
Total cheltuieli din exploatare	(565.279)	(654.461)	16%	(240.534)	(352.541)	47%
Rezultat Operational	53.319	58.222	9%	33.760	22.993	-32%
EBITDA	74.640	83.281	12%	42.782	35.762	-16%
EBITDA %	12,1%	11,8%		15,7%	9,6%	
Rezultat financiar, net	(2.344)	(5.909)	152%	(1.791)	(3.036)	70%
Profit brut	50.975	52.313	3%	31.970	19.957	-38%
Impozit pe profit	(8.684)	(8.495)	-2%	(3.295)	(3.555)	8%
Profit net	42.291	43.818	4%	28.674	16.402	-43%
Net Profit %	6,9%	6,2%		10,5%	4,4%	

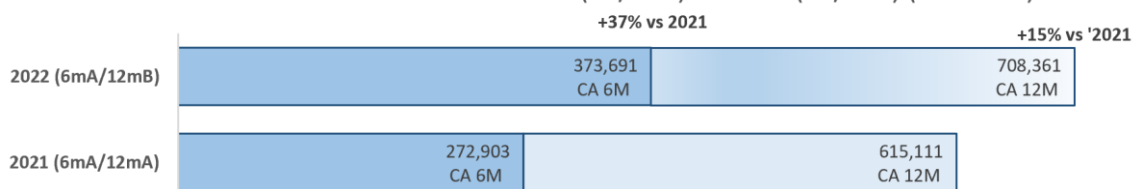
Cifra de afaceri

- Cresterea preturilor de vanzare, cresteri de volum si produse noi
- Exporturile au fost 17% din cifra de afaceri in S1/2022 (13% in S1/2021)

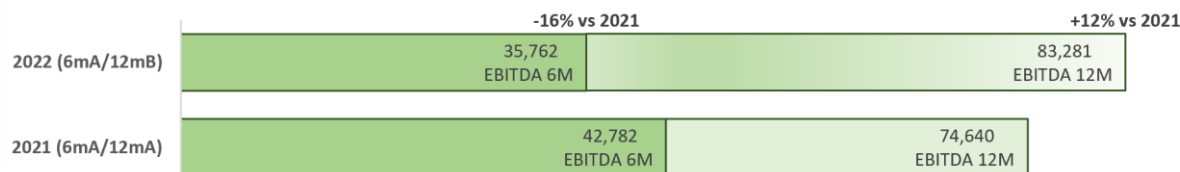
EBITDA

- Marja EBITDA s-a menținut la nivelurile țintite pentru liniile de business Instalații și Granule
- Reciclarea PVC a fost un factor esențial care a determinat EBITDA in crestere la Instalatiile. Utilizarea PVC reciclat reprezintă un avantaj competitiv în condițiile actuale de piață și contribuie semnificativ la gestionarea optimă a costurilor.
- Cresterea preturilor la materii prime nu a putut fi transferata integral inspre clientii finali.
- Divizia de ambalaje flexibile, noua in cadrul grupului, a avut EBITDA negativa in 2022 intrucat necesita costuri suplimentare de producție și o perioadă mai lungă de optimizare din cauza procesului standard de patrundere pe piata si a contextului nefavorabil general.

Evolutia cifrei de afaceri 2022 (6a/12b) vs 2021 (6a/12a) (RON'000)



EBITDA 2022 (6a/12b) vs 2021 (6a/12a) (RON'000)



toate sumele in mii RON daca nu este specificat altfel

H1/2022 P&L Segmente RON '000	Grup Teraplast			Instalatii si reciclare			Granule			Confectii tamplarie			Ambalaje flexibile	
	6M'21	6M'22	Var % vs PY	6M'21	6M'22	Var %	6M'21	6M'22	Var %	6M'21	6M'22	Var %	6M'21	6M'22
Cifra de afaceri	272.903	373.691	37%	182.242	249.703	37%	64.592	76.749	19%	19.915	27.889	40%	6.154	19.349
Alte venituri din exploatare incl subventii	1.391	1.843	32%	950	1.133	19%	4	53	1352%	410	417	2%	27	241
Venituri din exploatare, Total	274.294	375.534	37%	183.193	250.836	37%	64.596	76.802	19%	20.324	28.306	39%	6.181	19.590
Materiile prime, consumabile folosite si	(173.633)	(255.723)	47%	(115.018)	(164.988)	43%	(42.949)	(57.366)	34%	(11.398)	(18.023)	58%	(4.268)	(15.346)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(30.083)	(41.328)	37%	(19.537)	(25.376)	30%	(5.188)	(4.350)	-16%	(4.137)	(5.754)	39%	(1.221)	(5.848)
Amortizare si ajustarile pentru deprecier	(8.942)	(15.312)	71%	(6.191)	(10.387)	68%	(1.680)	(1.512)	-10%	(893)	(1.372)	54%	(177)	(2.042)
Alte cheltuieli operationale	(27.876)	(40.177)	44%	(19.226)	(27.502)	43%	(4.686)	(4.268)	-9%	(3.284)	(4.450)	36%	(681)	(3.957)
Total cheltuieli din exploatare	(240.534)	(352.541)	47%	(159.971)	(228.253)	43%	(54.503)	(67.496)	24%	(19.712)	(29.599)	50%	(6.347)	(27.192)
Rezultat Operational	33.760	22.993	-32%	23.221	22.582	-3%	10.093	9.306	-8%	612	(1.293)	-311%	(166)	(7.603)
EBITDA	42.782	35.762	-16%	29.601	30.912	4%	11.773	10.818	-8%	1.369	(530)	-139%	39	(5.438)
EBITDA %	15,7%	9,6%		16,2%	12,4%		18,2%	14,1%		6,9%	-1,9%		0,6%	-28,1%

Rezultatul consolidat la nivel de Grup a fost afectat de evoluții sub estimări ale diviziilor Ferestre & Uși și Ambalaje flexibile. Aceasta din urmă nu și-a atins pragul de rentabilitate din cauza procesului standard de pătrundere pe piață

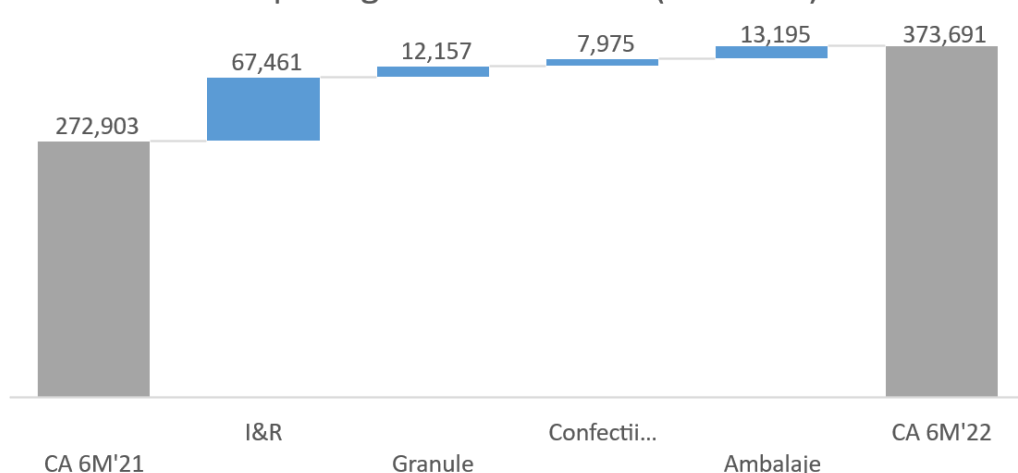
Business-ul de reciclare a avut marje duble comparativ cu anul trecut, ceea ce a ridicat performanta diviziei.

Cea mai mare marja EBITDA din Grup. Valoric, indicatorul este ușor sub nivelul record din S1'21.

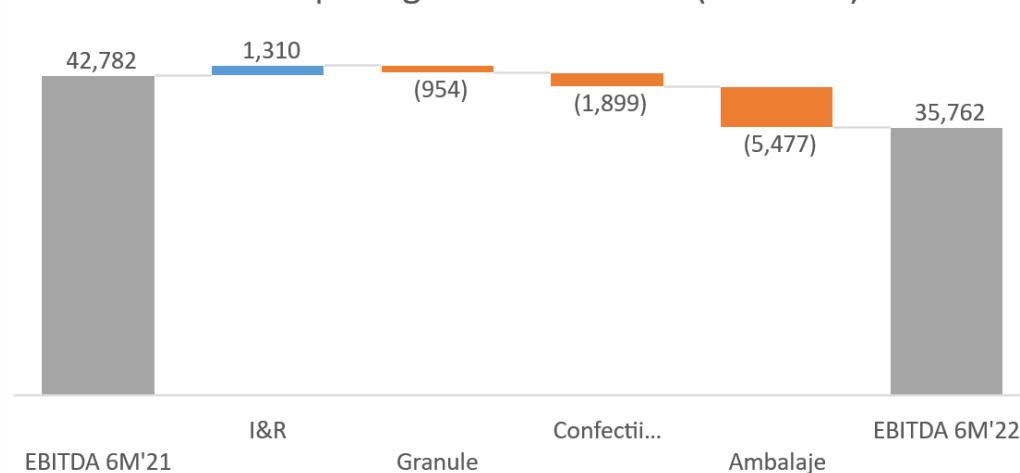
Se estimează continuarea trendului pozitiv început in luna iunie când a înregistrat 5.5% EBITDA.

Obiectivul pentru H2 este atingerea pragului de rentabilitate.

CA | Bridge 6M'21 - 6M'22 (RON'000)



EBITDA | Bridge 6M'21 - 6M'22 (RON'000)

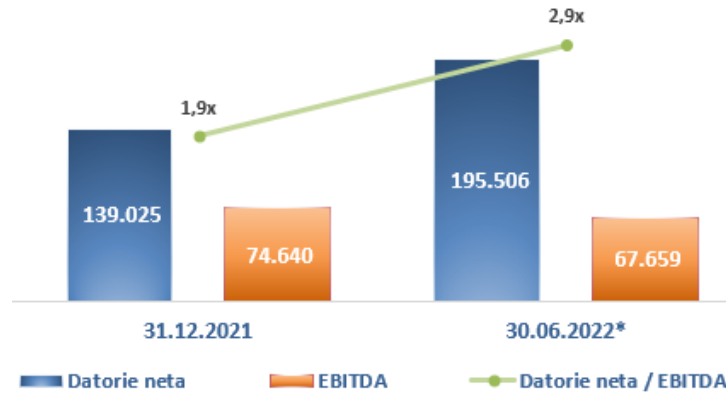


S1/2022 | Sumar Bilant

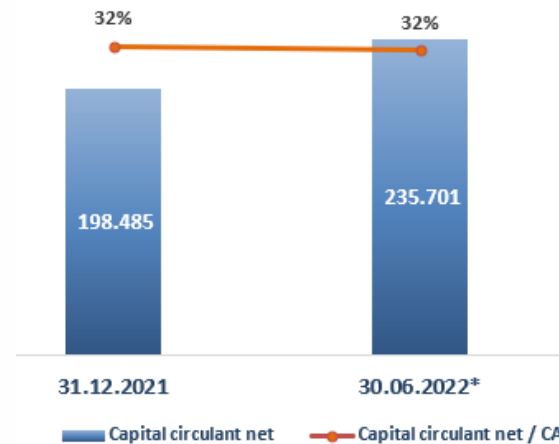
TRP Grup	TRP Grup	
	31.12.2021	30.06.2022
RON '000	31.12.2021	30.06.2022
Imobilizari necorporale	2.362	2.986
Imobilizari corporale	287.932	326.037
Investitii imobiliare	4.356	4.356
Alte active imobilizate	1.609	1.536
Total active imobilizate	296.259	334.915
Stocuri	118.076	166.887
Creante	171.569	210.552
Datorii comerciale	(103.855)	(148.816)
Capital circulant comercial	185.790	228.623
Alte datorii	(3.186)	(4.596)
Alte creante	15.881	11.674
Capital circulant alte elemente	12.695	7.078
Capital circulant net	198.485	235.701
Creante reprezentand dividende platite si majorare de capital social din profitul anului	270.196	-
Dividende de plata	-	(32.731)
Numerar si depozite pe termen scurt	7.712	2.923
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(135.535)	(188.878)
Alte datorii pe termen lung	(9.013)	(8.425)
Provizioane	(2.189)	(1.125)
(Datorii neta)/Cash Net	(139.025)	(195.506)
Subventii pentru investitii	(34.384)	(32.793)
Active nete	591.531	309.587
Capital social si prime	212.965	217.900
Rezerve	49.174	49.174
Rezultat reportat	325.740	39.008
Interese care nu controleaza	3.651	3.505
Capitaluri proprii	591.531	309.587

Aspecte cheie

Datorii Neta / EBITDA (mii RON, x)



Capital circulant net si % in vanzari



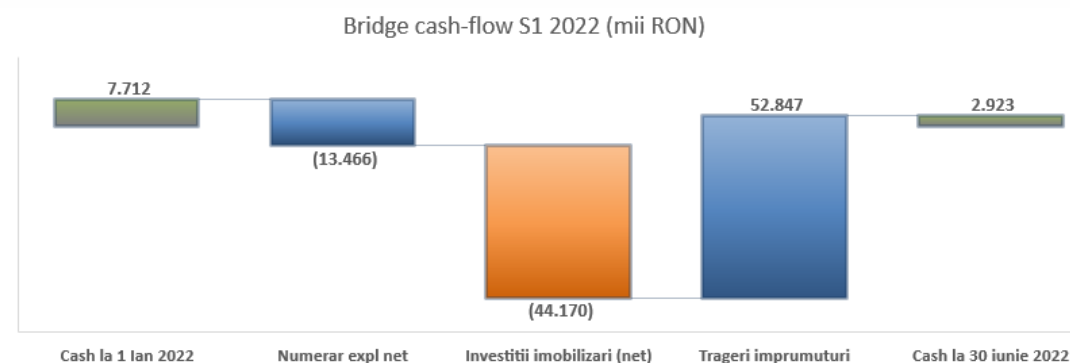
* CA si EBITDA din ultimele 12 luni

- Plățile pentru investiții au fost de 44,3 mil lei în S1 2022.
- În 2022, Grupul va investi:
 - 10 mil lei în îmbunătățirea capacităților de producție
 - 22,6 mil lei în producția de energie regenerabilă
 - Vom începe investiția de 56 mil lei în fabrica de folii stretch, investiție cofinanțată prin ajutor de stat
- Din ajutorul de stat rămas de încasat, de 55 mil lei, au fost depuse în martie cereri de rambursare pentru 31 mil lei, din care am încasat ajutorul de stat de 12 mil lei pentru BioPack, TRP urmand a încasa în cursul Q3 2022.
- Capitalul circulant net a crescut valoric în Q2'22 vs Q1'22 în linie cu creșterea vânzărilor
- În a doua parte a anului, Grupul va genera Cash din operațiuni, inclusiv ca rezultat al sezonității

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie	6 M 2021	6 M 2022
Profit net inainte de impozitare	217.559	19.957
Ajustari ale profitului net	(178.634)	18.157
(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant	38.925	38.114
Impact capital de lucru net	(84.938)	(46.411)
Impozit pe profit platit	(1.550)	(735)
Dobanzi platite	(1.556)	(2.844)
Venituri din subventii	(811)	(1.591)
(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele	(88.855)	(51.580)
=> Numerar din exploatare	(49.930)	(13.466)
Plati pentru achizitie imobilizari	(31.281)	(44.314)
Incasari din vanzare imobilizari	95	145
Incasari vanzare divizie Steel si Business Profile	375.483	-
=> Trezorerie neta din activitati de investitie	344.298	(44.170)
Trageri/ (Rambursari) nete de imprumuturi și leasing	(49.571)	52.847
=> Trezorerie neta din activitati de finantare	(49.571)	52.847
Variatie neta fluxuri de numerar	244.797	(4.789)
Fluxuri de trezorerie la începutul perioadei	16.621	7.712
Fluxuri de trezorerie la sfârșitul perioadei	261.418	2.923

toate sumele in mii RON daca nu este specificat altfel

Bridge 30 iunie 2022



- Investițiile plătite în S1 2022 sunt în cea mai mare parte cofinanțate prin ajutor de stat, prin urmare, creșterea gradului de îndatorare este temporară.
- În S2, focusul este pe reducerea capitalului circulant ca răspuns la contextul pieței.

- ✓ Piețele pe care acționăm vor beneficia în anii următori de investiții semnificative care vor duce la dublarea lor.
- ✓ Avem capacitățile de producție pregătite să servim această cerere.
- ✓ Deși anul 2022 se dovedește mai complicat / ridică mai multe provocări decât estimam, rămânem optimiști că în următoarele trimestre piața se va reporni.
- ✓ Capacitățile actuale de producție ne-au permis să ne îndreptăm atenția către piețele de export unde ne construim o poziție solidă de jucător regional.
- ✓ Exporturile s-au dublat anul trecut și au crescut cu 70% față de anul trecut.
- ✓ Poziția financiară a companiei este una bună, cu un grad de îndatorare rezonabil.
- ✓ Lucrăm la eficientizarea capitalului de lucru.
- ✓ Business-ul de instalații are o evoluție solidă în pofida contextului economic nefavorabil.
- ✓ Business-ul de granule continuă să fie cel mai profitabil de la nivelul grupului.
- ✓ Am reușit inversarea trendului la TeraGlass.
- ✓ Business-ul de ambalaje prezintă în continuare provocări de a ajunge la masa critică necesară pentru a fi profitabil.



Această prezentare nu constituie și nu este destinată să constituie sau să facă parte din, și nu ar trebui să fie interpretată ca, constituind sau făcând parte din nicio ofertă reală de vânzare sau emisiune, sau orice solicitare a oricărei oferte de cumpărare sau de subscriere la orice acțiuni emise de TeraPlast SA sau oricare dintre filialele sale în orice jurisdicție sau orice stimulent pentru a intra în activitate de investiții; nici acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul că acesta este pus la dispoziție, nu va constitui baza în vreun fel. Nicio parte a prezentei prezentări, nici faptul distribuirii acesteia, nu va face parte sau nu va fi invocată în legătură cu orice contract sau decizie de investiție legată de aceasta; nici nu constituie o recomandare cu privire la valorile mobiliare emise de TeraPlast. Informațiile și opiniile conținute în această prezentare și orice alte informații discutate în această prezentare sunt furnizate la data prezentării și, prin urmare, sunt de natură preliminară, nu au fost verificate în mod independent/auditate și pot fi supuse actualizării, revizuirii sau modificării fără notificare. În cazul în care această prezentare citează orice informație sau statistică din orice sursă externă, nu trebuie interpretat că TeraPlast a adoptat sau aprobat astfel de informații sau statistici ca fiind exacte.

Nu se poate pune absolută încredere în orice scop în informațiile conținute în această prezentare sau în orice alt material discutat verbal. Nu se oferă nicio declarație sau garanție, expresă sau implicită, cu privire la acuratețea, corectitudinea sau actualitatea informațiilor sau a opiniilor conținute în acest document sau cu privire la caracterul complet al acestora și nu este acceptată nicio responsabilitate pentru astfel de informații, pentru orice pierdere care poate apărea, în mod direct sau indirect, din orice utilizare a acestei prezentări sau a oricărui conținut al acesteia sau care decurge în alt mod în legătură cu aceasta.

Această prezentare poate conține declarații prospective. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale TeraPlast și așteptările și proiecțiile sale despre evenimente viitoare și pot fi identificate prin contextul unor astfel de declarații sau cuvinte precum „anticipează”, „crede”, „estimează”, „așteaptă”, „intenționează”, „planifică”, „proiect”, „țintă”, „poate”, „va”, „ar”, „ar putea” sau „ar trebui” sau terminologie similară. Prin natura lor, declarațiile prospective sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, multe dintre acestea fiind în afara controlului TeraPlast, care ar putea face ca rezultatele și performanța efectivă TeraPlast să difere semnificativ de orice rezultate sau performanțe viitoare așteptate exprimate sau implicite de orice declarații în perspectivă.

Niciuna dintre previziunile, așteptările, estimările sau perspectivele viitoare din această prezentare nu trebuie în mod special luate ca previziuni sau promisiuni și nici nu ar trebui să fie considerate ca implicând vreo indicație, asigurare sau garanție că ipotezele asupra cărora astfel de proiecții, așteptări, estimări sau perspective viitoare au fost pregătite sau informațiile și declarațiile conținute aici sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, în special nu ar trebui să vă bazați pe aceste declarații prospective ca o predicție a rezultatelor reale sau altfel. Această prezentare nu pretinde să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare cu privire la TeraPlast sau acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește această prezentare trebuie să facă o evaluare independentă.

TeraPlast nu își asumă nicio obligație de a publica rezultatele oricăror revizui ale oricăror declarații anticipative din această prezentare care ar putea apărea din cauza oricărei modificări în așteptările sale sau pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe ulterioare datei prezentei prezentări.

Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea TeraPlast și a filialelor sale și nici acest document și nicio parte a acestuia nu poate fi reprodusă sau redistribuită nici unei alte persoane.