

125
ani



TeraPlast®

Rezultate financiare T3 2022

26 octombrie 2022



Instalații



Parc Industrial TeraPlast

Liderul pieței de canalizări
exterioare



Granule

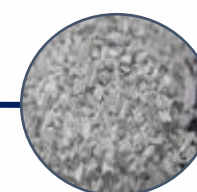


Parc Industrial TeraPlast

Liderul pieței din România



Reciclare PVC rigid



Parc Industrial TeraPlast

Cel mai mare producător de PVC rigid
micronizat din Europa și **în top 5**
reciclatori europeni de PVC rigid



Ambalaje biodegradabile

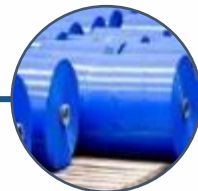


Parc Industrial TeraPlast

Investiție de 12 mil EUR
în 2021, operaționalizată în T4



Ambalaje polietilenă



Năsăud

Rețea de distribuție
bine dezvoltată pe piețele externe



Ferestre și uși



Bistrița

Exporturi de aprox. 70%
anual

- Am înființat o subsidiară în Ungaria, în localitatea Berettyoujfalu, județul Hajdu-Bihar, care reprezintă o bază logistică pentru acoperirea eficientă a pieței locale.
- Membrii Consiliului de Administrație, precum și Președintele Consiliului de Administrație au fost realeși pentru un nou mandat de 1 an.
- Am încetat, de comun acord cu Alfa Construct Partners, acordul privind proiectul imobiliar de pe str Zefirului din Bistrița. Rămânem deschiși la vânzarea terenului de cca 2ha pentru dezvoltarea unui proiect imobiliar.
- Am lansat sistemul de încălzire prin pardoseală Neoter by TeraPlast.
- Ziua Investitorului TeraPlast va avea loc în 3 noiembrie în Parcul Industrial TeraPlast din Sărățel.
- Am finalizat evaluarea amprente de carbon a Grupului, pe Scop 1 și 2, în urma căreia reiese că amprenta de carbon a Grupului este de 22.494 tone de CO2 echivalent.*

*conform studiului realizat împreună cu denkstatt România, consultant specializat pe sustenabilitate.



➤ Dezvoltare regională

- Exporturile au o evoluție în linie cu planurile: +51%
- Am deschis subsidiara din Ungaria, care va deveni operațională încă din T4/2022

➤ Centrala fotovoltaică

- Proiect de peste 19 milioane de lei
- În curs de autorizare
- Estimăm demararea construcției în T1/2023

➤ Fabrica de folii stretch

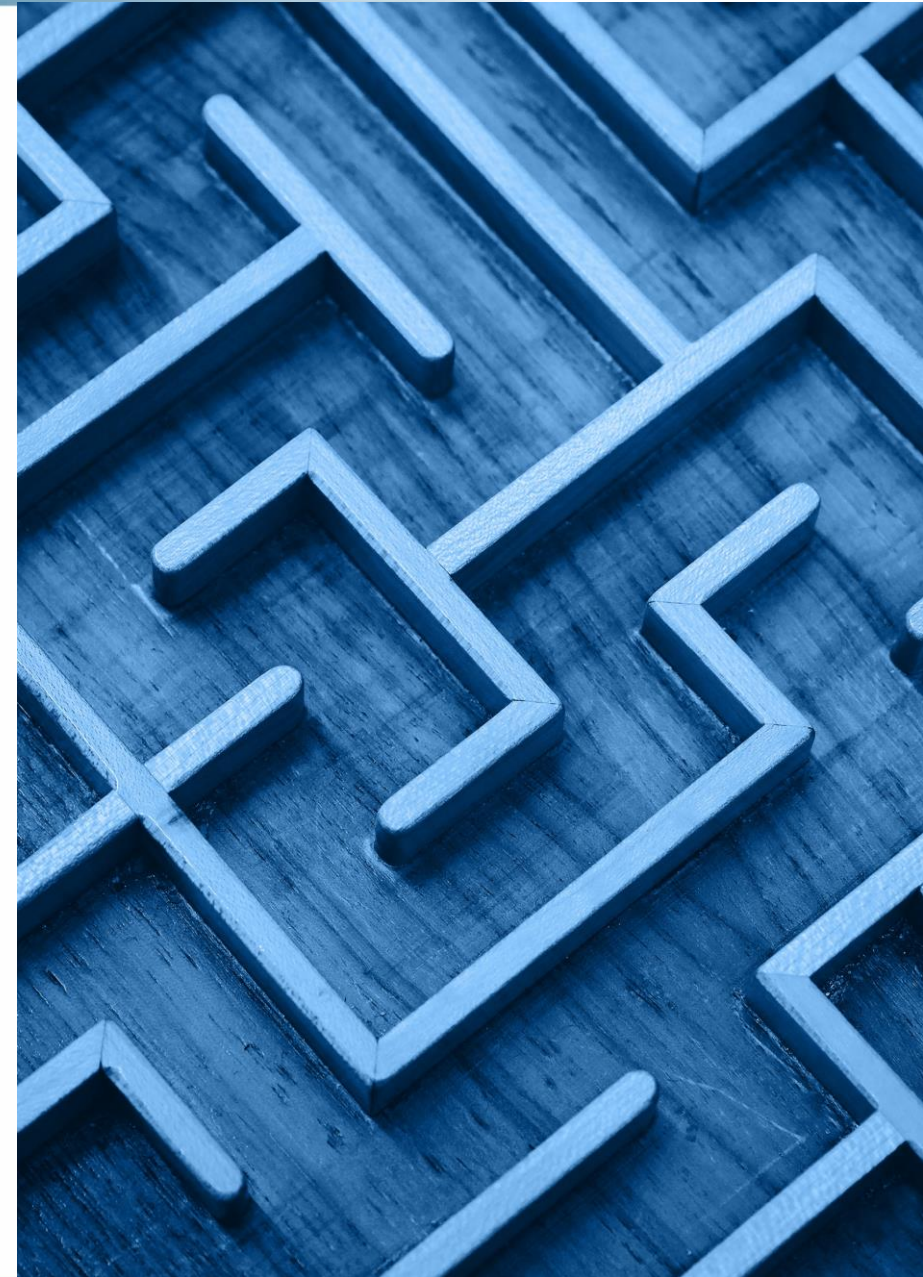
- Proiect de peste 55 milioane de lei
- Utilajele sunt în curs de licitare
- Estimăm demararea producției în S2/2023

➤ Operațiuni de M&A

- În prezent există o scădere a prețurilor în piață
- Minimum 1 achiziție va fi făcută în H1/2023



- Segmentul construcțiilor ingineresti a înregistrat o scădere anuală de 3,8% în primele opt luni ale anului, conform datelor statistice ajustate sezonier publicate de INS.
- Investițiile publice prin PNRR și Anghel Saligny sunt încă în întârziere, fără o vizibilitate clară cu privire la accelerarea lor până la finalul anului.
- Piața de ambalaje flexibile se află în reșezare, ceea ce ne îngreunează procesul de ramp-up.
- Criza energetică și politicile monetare restrictive generează tensiuni suplimentare în peisajul macroeconomic.
- Lanțurile de aprovizionare și materiile prime au cunoscut o ameliorare, însă se află încă în stabilizare.



Grupul TeraPlast a menținut în trimestrul trei focusul pe consolidarea cotei de piață și pe rentabilizarea segmentelor de activitate noi.

+25%

**CIFRĂ
DE AFACERI**
**563,7
MIL. LEI**

(T3/2021: 451 MIL. LEI)

-25%

EBITDA
**48,5
MIL. LEI**

(T3/2021: 64,5 MIL. LEI)

-62%

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

(T3/2021: 43,3 MIL. LEI)

MARJA EBITDA
9,6%

(T3/2021: 14,3%)

Pe parcursul trimestrului 3 am redus stocurile de la 167 mil lei la 30 Iul, la 131 mil lei la 30 Sep, pentru a ajusta nivelul materiilor prime și produselor finite la nivelul cererii din piață, operațiune care a influențat negativ marjele lunilor iulie și august.

Volumul exporturilor a crescut în primele nouă luni cu 51% față de aceeași perioadă a anului anterior, iar ponderea în totalul cifrei de afaceri a urcat la 16%, de la 13%, nivelul atins în intervalul ianuarie-septembrie 2021.

Grupul TeraPlast nu renunță la planurile de dezvoltare, considerând că în această perioadă vor exista mai multe oportunități pe piața de M&A, pe piețele de export, precum și pentru a fi în cea mai bună poziție pentru următorul ciclu de creștere.

Rezultatele poartă în continuare amprenta contextului volatil pe care îl traversăm și care prezintă incertitudini pentru perioada următoare.

Rezultate ianuarie – septembrie 2022 (sume în mii lei)	Total Grup	Instalații & Micronizat reciclat	Granule, inclusiv reciclate	Ferestre & uși	Ambalaje flexibile
Cifra de afaceri	563,677	384,422	107,496	43,607	28,152
% vs T3 2021	25%	28%	-1%	39%	n/a
EBITDA	48,530	44,272	12,095	232	-8,069
% vs T3 2021	-25%	6%	-43%	n/a	n/a
Marja EBITDA	8.6%	11.5%	11.3%	0.5%	-28.7%

- Decalajul semnificativ între evoluția performanței operaționale și cea a profitului net a fost determinat de creșterea semnificativă a ratelor dobânzilor, într-o perioadă în care Grupul a investit 70 milioane de lei pentru finalizarea proiectelor începute anul trecut și a suportat creșterea capitalului circulant necesar produselor noi.

INSTALAȚII & RECICLARE

- Continuă să crească, chiar în contextul întârzierilor în demararea unor noi proiecte publice de infrastructură.
- A menținut o marjă EBITDA în procent de două cifre, 11,5%.
- EBITDA +6% față de nivelul record istoric înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

FERESTRE & UȘI

- Îmbunătățire a performanțelor operaționale. În intervalul iulie-septembrie, EBITDA s-a situat la 0,76 milioane lei, ceea ce a dus rezultatul la nouă luni în teritoriu pozitiv

GRANULE & RECICLARE

- Volume mai mici și a cunoscut o presiune pe prețurile de vânzare (inclusiv din cauza destocării), aspect reflectat în evoluția marjei EBITDA

AMBALAJE FLEXIBILE

- Creștere a vânzărilor, dar încă insuficientă pentru a contracara pierderile operaționale date de încărcarea redusă a capacităților de producție și cheltuielile de omologare a produselor de către potențiali clienți.
- Parteneriate în curs cu lanțuri de retaileri RO, în negocieri & în curs de semnare a mai multor contracte cu IKA în UE.
- Contribuția pozitivă a acestui segment la rezultatele consolidate va fi vizibilă de anul viitor.

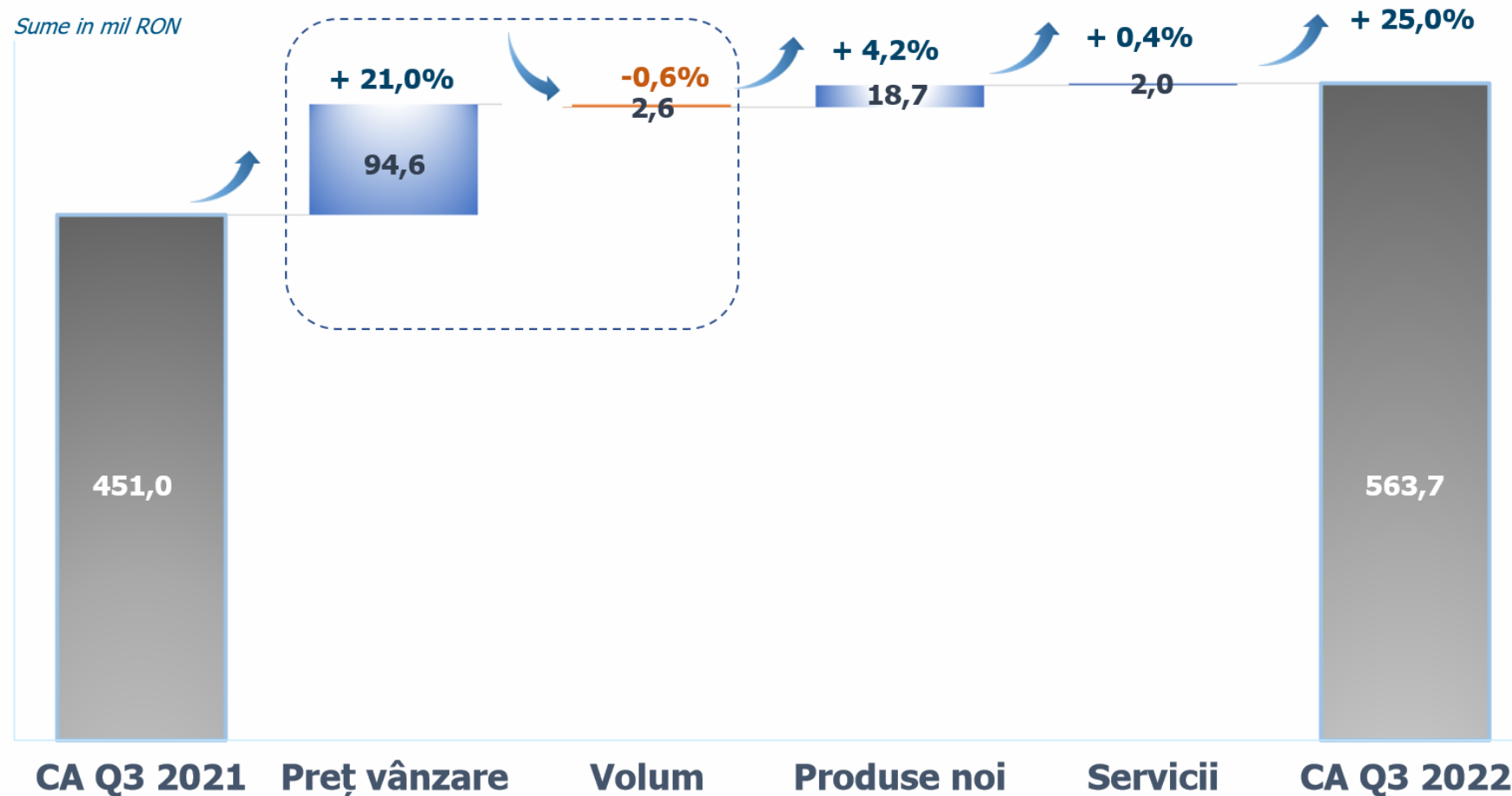
sume mii lei		Total Grup	Instalatii & Reciclare	Granule & Reciclare	Ferestre & usi	Ambalaje flexibile
Cifra de afaceri	Rezultate Q3	563.677	384.422	107.496	43.607	28.152
	Forecast Q4	163.297	105.421	29.821	16.905	11.150
	Total 2022	726.974	489.844	137.317	60.512	39.301
	% vs 2021	▲ 18%	▲ 20%	▼ -7%	▲ 39%	▲ 133%
EBITDA	Rezultate Q3	48.530	44.272	12.095	232	-8.069
	Forecast Q4	10.901	10.049	1.687	781	-1.616
	Total 2022	59.431	54.321	13.782	1.013	-9.684
	% vs 2021	▼ -20%	▲ 8%	▼ -49%	▲ 1%	n/a
Marja EBITDA	Rezultate Q3	8,6%	11,5%	11,3%	0,5%	-28,7%
	Forecast Q4	6,7%	9,5%	5,7%	4,6%	-14,5%
	Total 2022	8,2%	11,1%	10,0%	1,7%	-24,6%

Rezultatele poartă în continuare amprenta contextului volatil pe care îl traversăm și care prezintă incertitudini pentru perioada următoare. Chiar și într-un astfel de climat, am reușit să menținem performanțele Grupului la un nivel satisfăcător. Creșterile record pe care le-am înregistrat în anii anteriori s-au temperat, dar printr-un management eficace și răspuns prompt la dificultăți, păstrăm reziliența Grupului pentru a livra performanțe la nivelul așteptărilor acționarilor noștri.

- Pentru întreg anul 2022, **cifra de afaceri** va fi aproape de cea bugetată, **aprox. 727 milioane lei**.
- Pe fondul scăderii sectorului construcțiilor, a întârzierilor în graficul proiectelor PNRR și Anghel Saligny și a inflației care nu a mai putut fi transferată integral în prețul de vânzare, estimăm **EBITDA** Grupului TeraPlast de **60 milioane lei** pentru 2022, cu 20% mai puțin față de anul trecut. Pentru segmentul Instalatii, estimăm EBITDA de 54 milioane lei, cu 8% mai mult față de anul trecut.
- Principalele surse de creștere rămân Instalațiile și Reciclarea, care în ciuda întârzierilor în finanțarea proiectelor publice de infrastructură, și-a menținut o marjă EBITDA în procent de două cifre în Q3 2022).
- Segmentul Granule, care include și granulele reciclate, a înregistrat volume mai mici și a cunoscut o presiune pe prețurile de vânzare, aspect reflectat în evoluția marjei EBITDA (-43% vs 2021).

Cifra de afaceri în creștere cu 25% Q3 2022 vs Q3 2021

- Creșterea cifrei de afaceri în proporție semnificativă se datorează creșterii prețurilor, ca urmare a creșterii costului de producție.
- Am vandut cantitati mai mari de ferestre, instalatii pentru canalizare, apa si gaz. Aceste cresteri au fost contrabalansate de scaderea volumului de granule vandute
- 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.



RON '000	Grup Teraplast			Grup Teraplast		
	FY'2021	FY2022 Latest est	Var % vs PY	9M'21	9M'22	Var % vs PY
Cifra de afaceri	615,111	726,974	18%	451,045	563,677	25%
Alte venituri din exploatare incl subven	3,486	1,103	-68%	2,243	360	-84%
Venituri din exploatare, Total	618,597	728,077	18%	453,287	564,037	24%
Materiile prime, consumabile folosite	(406,509)	(506,168)	25%	(293,653)	(390,244)	33%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(69,275)	(80,884)	17%	(48,043)	(62,108)	29%
Amortizare si ajustarile pentru deprecii	(23,204)	(27,278)	18%	(15,652)	(20,602)	32%
Alte cheltuieli operationale	(66,291)	(81,553)	23%	(45,396)	(61,998)	37%
Total cheltuieli din exploatare	(565,279)	(695,883)	23%	(402,745)	(534,952)	33%
Rezultat Operational	53,319	32,194	-40%	50,542	29,085	-42%
EBITDA	74,640	59,431	-20%	64,528	48,530	-25%
EBITDA %	12.1%	8.2%		14.3%	8.6%	
Rezultat financiar, net	(2,344)	(13,950)	495%	(1,233)	(6,509)	428%
Profit brut	50,975	18,243	-64%	49,309	22,576	-54%
Impozit pe profit	(8,684)	(6,751)	-22%	(6,053)	(6,190)	2%
Profit net	42,291	11,493	-73%	43,256	16,386	-62%
Net Profit %	6.9%	1.6%		9.6%	2.9%	

Trendul primelor 9 luni se va pastra in ultimul trimestru, cu evolutii mai bune pentru:

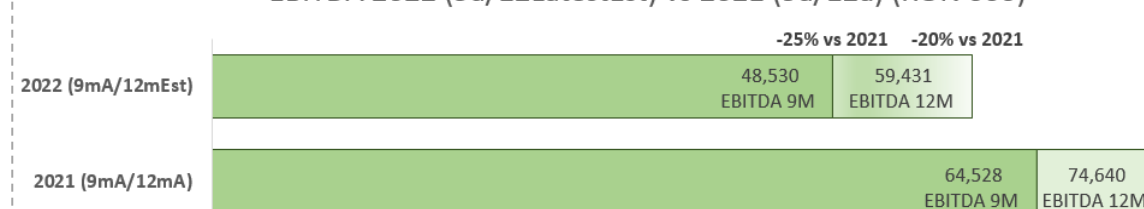
- TeraGlass – ca urmare a cresterii pretului de vanzare si a volumelor vandute
- BioPack – volumele din luna Oct sunt semnificativ peste media primelor 9 luni, societatea avand noi client in portofoliu; societatea va atinge pragul de rentabilitate în prima parte a anului viitor
- Granule PVC – dupa costurile destocarii, performanta acestei grupe de produse, s-a imbunatatit

Scaderea profitului net a fost determinata de costul de finantare, semnificativ mai mare. 60% din creditele de investitii ale Grupului sunt cu dobândă fixă, iar capitalul circulant va scădea ca urmare a reducerii stocurilor, astfel că anul viitor costul de finanțare a Grupului se va reduce

Evolutia cifrei de afaceri 2022 (9a/12LatestEst) vs 2021 (9a/12a) (RON'000)



EBITDA 2022 (9a/12LatestEst) vs 2021 (9a/12a) (RON'000)



toate sumele in mii RON daca nu este specificat altfel

	Grup Teraplast			Instalații și reciclare			Granule			Confecții tamplarie			Ambalaje flexibile		
RON '000	9M'21	9M'22	Var % vs PY	9M'21	9M'22	Var %	9M'21	9M'22	Var %	9M'21	9M'22	Var %	9M'21	9M'22	Var %
Cifra de afaceri	451,045	563,677	25%	300,839	384,422	28%	108,051	107,496	-1%	31,379	43,607	39%	10,775	28,152	161%
Alte venituri din exploatare incl subven	2,243	360	-84%	1,593	327	-79%	7	-	-100%	614	14	-98%	29	19	-34%
Venituri din exploatare, Total	453,287	564,037	24%	302,433	384,749	27%	108,058	107,496	-1%	31,993	43,621	36%	10,804	28,171	161%
Materiile prime, consumabile folosite s	(293,653)	(390,244)	33%	(195,025)	(255,918)	31%	(72,503)	(84,508)	17%	(18,082)	(27,435)	52%	(8,043)	(22,384)	178%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(48,043)	(62,108)	29%	(31,551)	(39,599)	26%	(7,582)	(5,416)	-29%	(6,665)	(8,585)	29%	(2,245)	(8,509)	279%
Amortizare și ajustările pentru deprecie	(15,652)	(20,602)	32%	(11,284)	(14,612)	29%	(2,320)	(1,985)	-14%	(1,521)	(1,660)	9%	(527)	(2,344)	345%
Alte cheltuieli operationale	(45,396)	(61,998)	37%	(32,799)	(44,077)	34%	(6,776)	(5,478)	-19%	(4,556)	(6,863)	51%	(1,265)	(5,580)	341%
Total cheltuieli din exploatare	(402,745)	(534,952)	33%	(270,659)	(354,206)	31%	(89,182)	(97,386)	9%	(30,824)	(44,543)	45%	(12,081)	(38,817)	221%
Rezultat Operational	50,542	29,085	-42%	31,773	30,543	-4%	18,876	10,110	-46%	1,169	(922)	-179%	(1,277)	(10,647)	734%
EBITDA	64,528	48,530	-25%	41,946	44,272	6%	21,197	12,095	-43%	2,303	232	-90%	(917)	(8,069)	780%
EBITDA %	14.3%	8.6%		13.9%	11.5%		19.6%	11.3%		7.3%	0.5%		-8.5%	-28.7%	

Grupul TeraPlast a menținut în trimestrul trei focusul pe cota de piață și pe rentabilizarea segmentelor de activitate noi.

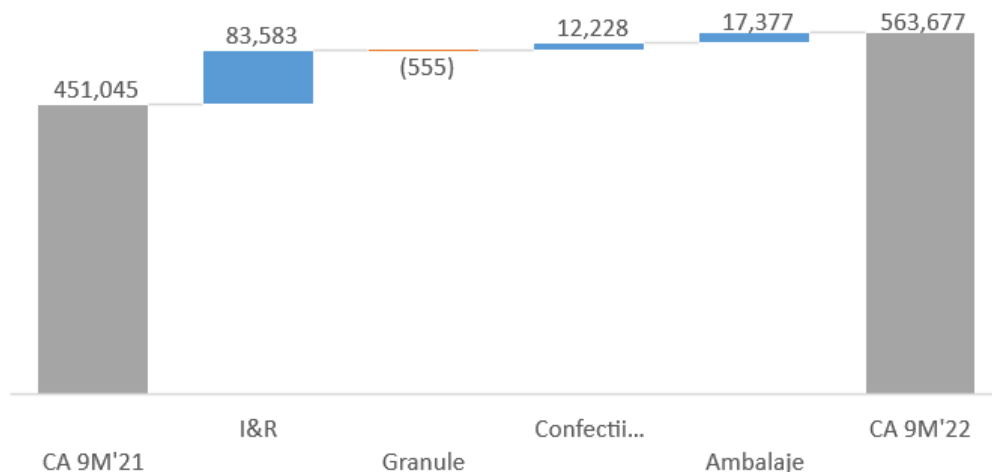
Linia de **Instalații** continuă să crească.

Segmentul **Granule** a înregistrat volume mai mici și o scădere a prețurilor de vânzare.

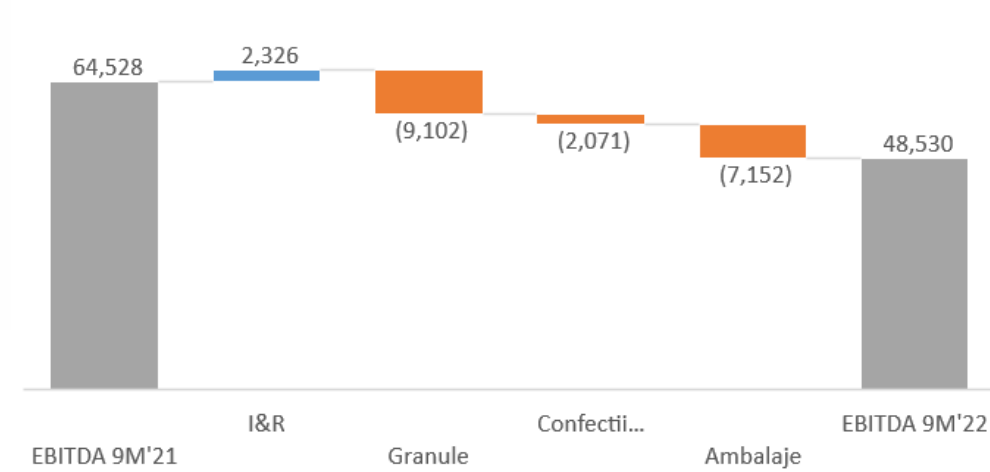
TeraGlass a cunoscut în T3 o îmbunătățire a performanțelor operaționale ceea ce a dus rezultatul la nouă luni în teritoriu pozitiv în urma renegocierii prețurilor din contracte.

Divizia cunoaște o creștere a vânzărilor, insuficientă însă pentru a contracara utilizarea scăzută a capacității

CA | Bridge 9M'21 - 9M'22 (RON'000)



EBITDA | Bridge 9M'21 - 9M'22 (RON'000)

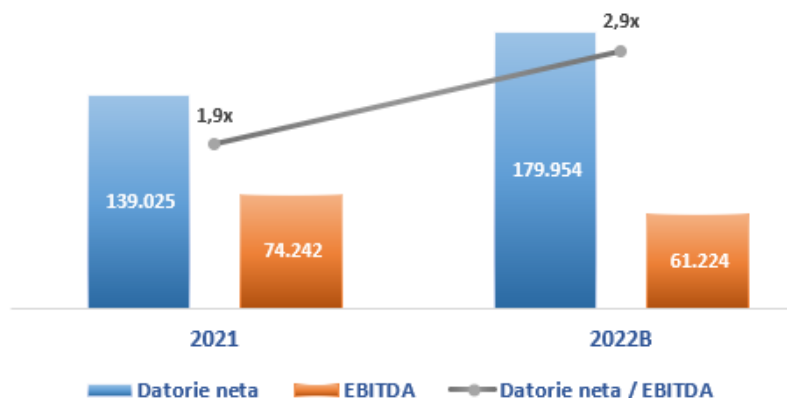


2022B | Sumar Bilant

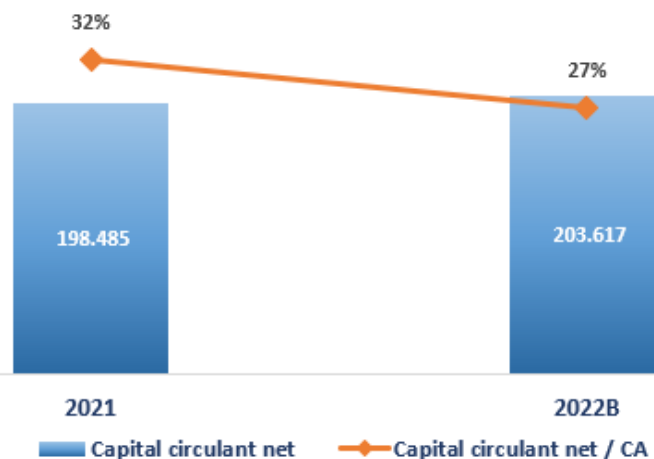
	TRP Grup		
RON '000	2021	30.sept.22	2022 E
Imobilizari necorporale	2.362	3.438	3.329
Imobilizari corporale	287.932	338.488	345.586
Investitii imobiliare	4.356	4.356	4.356
Alte active imobilizate	1.609	1.697	1.697
Total active imobilizate	296.259	347.979	354.968
Stocuri	118.076	131.170	123.759
Creante	171.569	188.224	165.946
Datorii comerciale	(103.855)	(94.311)	(87.622)
Capital circulant comercial	185.790	225.083	202.083
Alte datorii	(3.186)	(7.288)	(7.232)
Alte creante	15.881	8.766	8.766
Capital circulant alte elemente	12.695	1.478	1.534
Capital circulant net	198.485	226.560	203.617
Creante reprezentand dividende platite si majorare de capital social din profitul anului	270.196	-	-
Numerar si depozite pe termen scurt	7.712	7.450	2.786
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(135.535)	(201.423)	(173.484)
Alte datorii pe termen lung	(9.013)	(8.132)	(8.132)
Provizioane	(2.189)	(1.124)	(1.124)
Datorie neta	(139.025)	(203.228)	(179.954)
Subventii pentru investitii	(34.384)	(61.910)	(73.881)
Active nete	591.531	309.400	304.750
Capital social si prime	212.965	217.730	217.730
Rezerve	49.174	49.174	49.174
Rezultat reportat	325.740	38.957	34.307
Interese care nu controleaza	3.651	3.539	3.539
Capitaluri proprii	591.531	309.400	304.750

Aspecte cheie

Datorie Neta / EBITDA (mii RON, x)



Capital circulant net si % in vanzari



- Plățile pentru investiții au fost de aprox 70 mil lei in Q3 2022.
- In 2022, Grupul a investit 10 mil lei în îmbunătățirea capacităților de producție. Pe finalul anului 2022 vom demara următoarele investiții:
 - 22,6 mil lei în producția de energie regenerabilă
 - 56 mil lei în fabrica de folii stretch, investitie cofinantata prin ajutor de stat

Anul acesta am încasat 45 mil lei ajutor de stat pentru investitia TeraBio si proiectele TRP. Anul viitor vom incasa restul de 24 mil lei aferenti proiectelor in valoare de 154 mil lei incepute in 2021; investitiile vor fi integral puse in functiune pana la finalul anului

Capitalul circulant net a crescut valoric 2022 vs 2021 în linie cu creșterea vânzărilor.

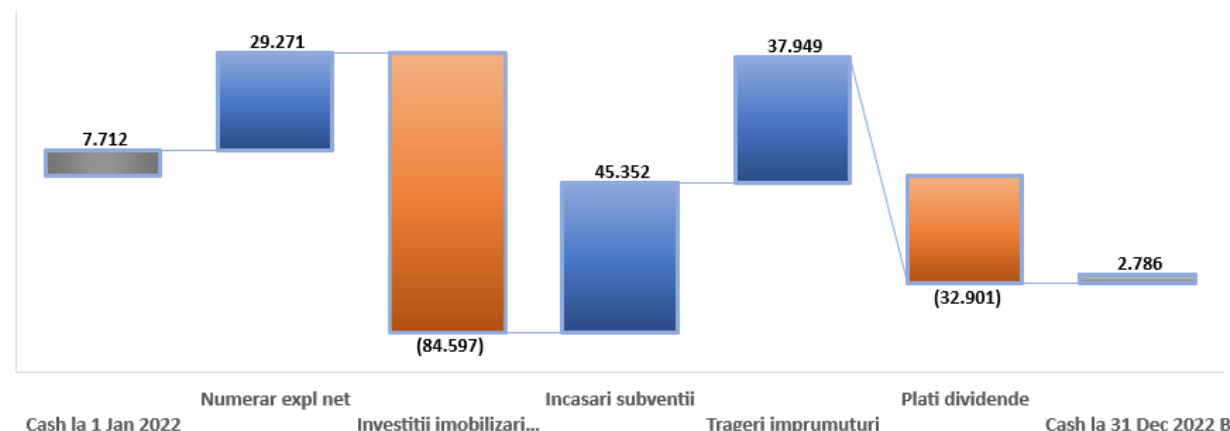
2022 B | Sumar CF

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie	2021	2022B
Profit net inainte de impozitare	50.975	17.123
Ajustari ale profitului net	24.706	32.259
(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant	75.681	49.382
Impact capital de lucru net	(113.887)	(2.256)
Impozit pe profit platit	(10.611)	(5.630)
Dobanzi platite	(1.582)	(6.371)
Venituri din subventii	(2.397)	(5.854)
(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele	(128.476)	(20.111)
=> Numerar din exploatare	(52.795)	29.271
Plati pentru achizitie imobilizari	(127.320)	(84.597)
Incasari din vanzare imobilizari	2.574	-
Incasari vanzare divizie Steel si Business Profile	384.887	-
Incasari din subventii Ajutor de Stat	16.893	45.352
(+) Trezorerie neta din activitati de investitie	277.035	(39.245)
Rambursari nete de imprumuturi si leasing	(1.677)	37.949
Dividende incasate	80	-
Dividende platite	(226.616)	(32.731)
Rascumpararea de actiuni	(4.935)	(170)
(-) Trezorerie neta din activitati de finantare	(233.148)	5.048
Variatie neta	(8.909)	(4.926)
Cash & Equiv la Jan 1, 2021/ 2022	16.621	7.712
Cash & Equiv la Dec 31, 2021/ 2022	7.712	2.786

toate sumele in mii RON daca nu este specificat altfel

Bridge forecast 31 decembrie 2022

Bridge Cash Flow 12M 2022 B



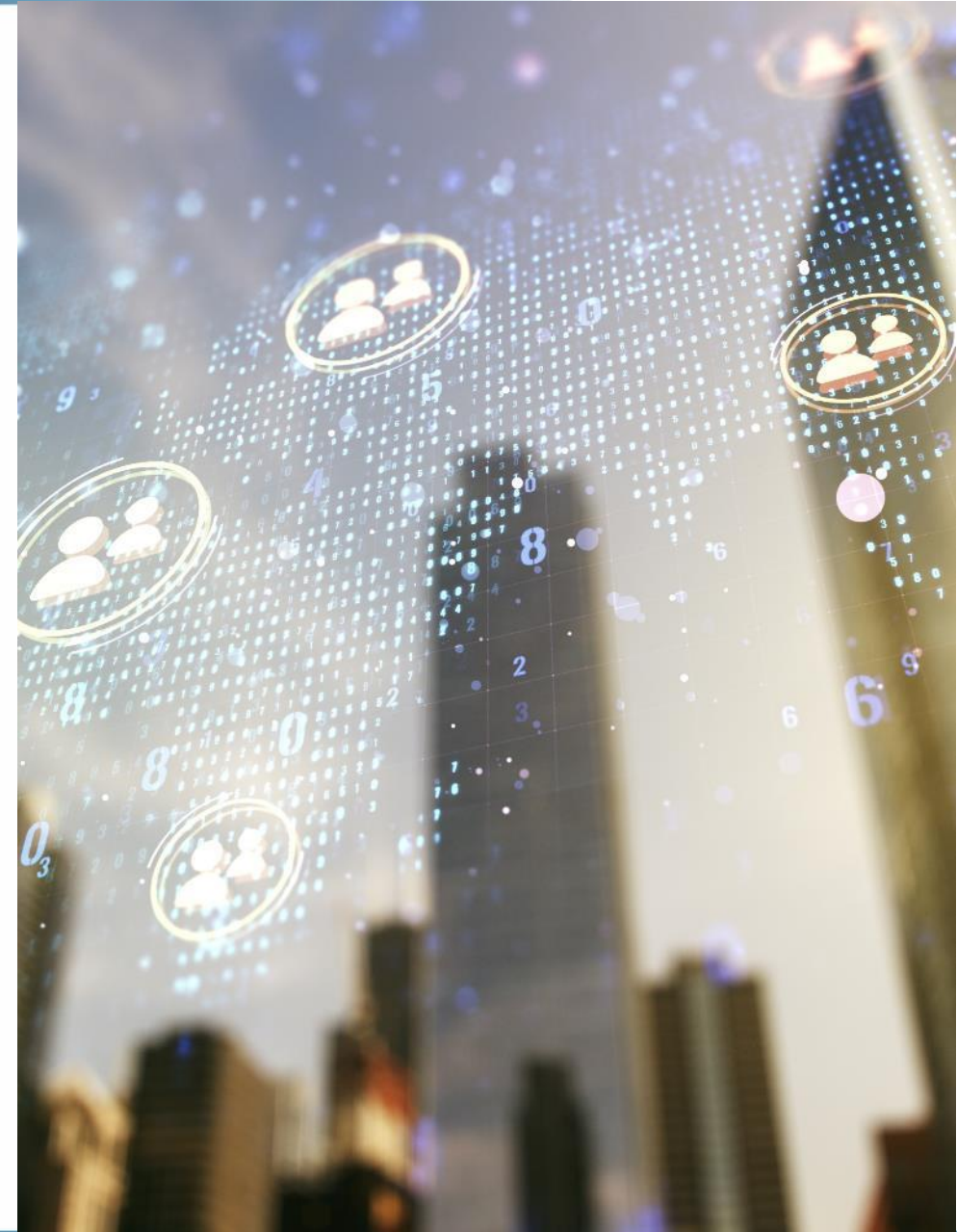
- Investițiile platite în 2022 sunt în cea mai mare parte cofinanțate prin ajutor de stat, prin urmare, creșterea gradului de îndatorare este temporară.
- Focusul este pe reducerea capitalului circulant ca răspuns la contextul pieței.

1. Vă rog să detaliați investițiile efectuate (creșterea valorii mijloacelor fixe). Dacă creșterea datoriilor bancare pe termen lung se datorează acestor investiții, comentați vă rog dacă în actualul context mai sunt ele oportune (dacă rentabilitatea așteptată va depăși creșterea cheltuielilor financiare).
2. Cifra de afaceri a crescut față de T3 2021; a crescut și producția marfă (cantitativă)?
3. Marja netă a scăzut față de T3 2021. Continuați să păstrați costurile cu materiile prime sub control? Procentual, aveți costurile cu utilitățile foarte mici. Cum reușiți; utilajele nu sunt mari consumatoare de energie?
4. Aveați mari așteptări de la PNRR. Vi le păstrați?
5. Cum apreciați că veți încheia anul?
6. Faceți vă rog câteva comentarii despre cum vedeți evoluția piețelor relevante în perioada iernii. Ce puteți spune despre firmele concurente (în general); ele cum se descurcă?

1. Conceptual sunteți pregătiți pentru M&A. Dacă se va ivi ocazia, veți găsi și resursele financiare necesare?
2. Sunteți îngrijorat de gradul redus de accesare a fondurilor din PNRR până la momentul de față?
3. Cum considerați că s-a schimbat contextul în care activează compania luând ca referință data de începere a conflictului armat în Ucraina și data prezenta?
4. Ce rată de creștere a vânzărilor v-ați propus în 2023 pentru divizia de ambalaje flexibile?
5. Ce competitori aveți pe piața de încălzire prin pardoseală (dacă puteți oferi %) și ce procent din această piață țintiti în următorii ani?
6. Ce obiective de ritm de creștere al vânzărilor și profitului, v-ați propus pentru 2023 în cazul sistemului NEOTER ?

Vă mulțumim!

Q&A



125
ani



TeraPlast®

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 companiei.

©2021 TeraPlast SA. Toate drepturile rezervate.