



**TeraPlast<sup>®</sup>**

since 1896

Budget 2023

- Pentru anul în curs, Grupul TeraPlast țintește creșteri semnificative ale performanței financiare, estimând o accelerare a lucrărilor de infrastructură așteptată cel târziu la începutul T3/2023.

CIFRĂ DE AFACERI

**848**  
**MIL. LEI**

(2022: 711 MIL. LEI)

+19%

EBITDA

**75**  
**MIL. LEI**

(2022: 52,7 MIL. LEI)

+42%

MARJA  
EBITDA

**8,8%**

(2022: 7,4%)

VOLUM

**89.468 TONE**

(2022: 77.904 TONE)

14,8%

Rezultatele consolidate în 2023 vor fi în ameliorare pe fondul reducerii volatilității prețurilor. Cifra de afaceri va crește din majorarea volumelor.

Bugetul prezentat pentru anul 2023 nu include efectele determinate de eventuale fuziuni/achiziții.

**102 mil. lei**

Valoarea investițiilor  
în 2023.

Cele mai importante proiecte de investiții din 2023 sunt fabrica de folii stretch și centrala fotovoltaică.

- Segmentul Instalații și Reciclare va beneficia, începând cu a doua jumătate a anului, de un efect pozitiv al intrării în faza de execuție a proiectelor din Programul Anghel Saligny și a celor rămase în cadrul POIM. Demararea lucrărilor de infrastructură va duce la depășirea volumelor record din 2021.
- Pentru segmentul Granule și Reciclare este prognozată o normalizare a condițiilor de piață din perspectiva stabilității prețurilor și implicit a cererii pentru produse fabricate în UE.
- TeraGlass, prin segmentul Ferestre și uși, are în vedere un impact pozitiv în urma demarării proiectelor din PNRR privind eficiența energetică a clădirilor, cu un potențial la nivelul întregii piețe de 2 miliarde de lei. Pe acest segment Grupul anticipează o scădere a prețului mediu și o creștere a volumelor. Profitabilitatea se va îmbunătăți pe fondul dispariției presiunilor de creștere a prețurilor materiilor prime. Pe de altă parte, va exista un impact nefavorabil din cauza creșterii salariului minim în construcții.
- Segmentul de ambalaje flexibile va înregistra o creștere a volumelor ca urmare a depășirii fazei de ramp-up, a lărgirii bazei de clienți și a creșterii cererii. În 2023, EBITDA la nivel de segment va intra în teritoriul pozitiv.

## Oportunitățile din piață:

### INSTALAȚII

#### 7 miliarde EUR

Buget pentru infrastructură prin PNRR & Anghel Saligny (rețele de apă-canal și gaze naturale)

### FERESTRE & UȘI

#### 2,2 miliarde EUR

Buget pentru renovări și reabilitări de blocuri de locuințe și clădiri publice (Valul Renovării, PNNR)

### AMBALAJE FLEXIBILE

#### 274 milioane EUR

Valoarea pieței de ambalaje flexibile în România, de unde 169 milioane EUR sunt importuri

### GRANULE

#### 18 miliarde EUR

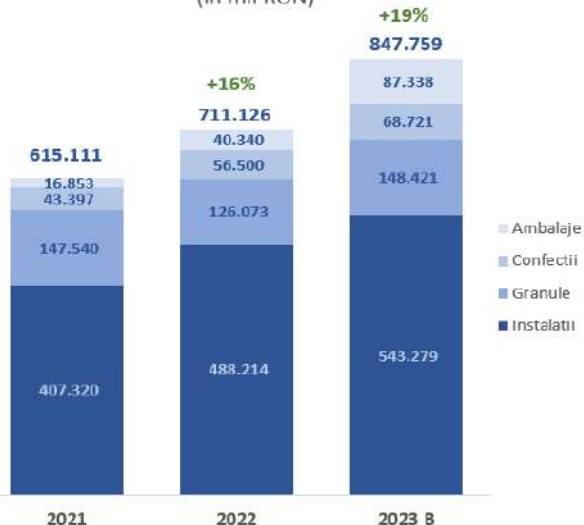
Buget pentru alte proiecte unde produsele Grupului (ex. granule) pot și folosite (energie, deșeuri, transport, clădiri sociale, instituții, sănătate, educație etc.)

# PERFORMANȚĂ FINANCIARĂ

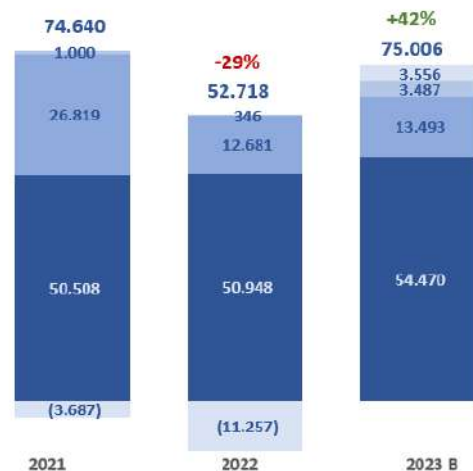


RON '000	2021	2022	2023 B
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>615.111</b>	<b>711.126</b>	<b>847.759</b>
Alte venituri din exploatare	3.486	655	704
<b>Venituri din exploatare, Total</b>	<b>618.597</b>	<b>711.781</b>	<b>848.463</b>
Materiile prime, consumabile folo	(406.509)	(486.499)	(560.627)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilo	(69.275)	(83.556)	(97.196)
Amortizare net	(23.204)	(26.285)	(30.880)
Alte cheltuieli operationale	(66.291)	(89.008)	(115.634)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>(565.279)</b>	<b>(685.349)</b>	<b>(804.337)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>53.319</b>	<b>26.433</b>	<b>44.126</b>
<b>EBITDA</b>	<b>74.640</b>	<b>52.718</b>	<b>75.006</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>12%</b>	<b>7%</b>	<b>9%</b>
Rezultat financiar, net	(2.344)	(9.877)	(20.196)
<b>Profit brut</b>	<b>50.975</b>	<b>16.556</b>	<b>23.930</b>
Impozit pe profit	(8.684)	(1.182)	(4.544)
<b>Profit net</b>	<b>42.291</b>	<b>15.374</b>	<b>19.385</b>
<b>Profit net %</b>	<b>7%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>

Cifra de afaceri pe segmente  
(in mii RON)



EBITDA pe segmente  
(in mii RON)



Bugetul anului 2023 rămâne provocator și țintim ușoara depășire a recordului EBITDA înregistrat de Grup în 2021, bazându-ne și pe normalizarea segmentelor de business menite să diversifice afacerile noastre. Ne așteptăm la o îmbunătățire a domeniului nostru de activitate în a doua parte a anului 2023.

Rezultatele consolidate la nivel de Grup în 2023 vor fi în ameliorare pe fondul reducerii volatilității prețurilor (scădere de prețuri de -5%). Cifra de afaceri va crește din majorarea volumelor (+24%).

Bridge cifra de afaceri (mil lei)

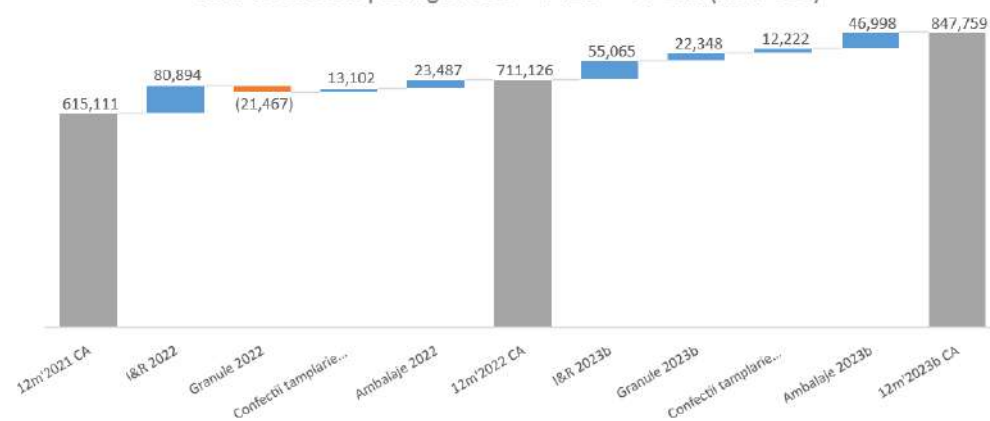


# PERFORMANȚĂ FINANCIARĂ

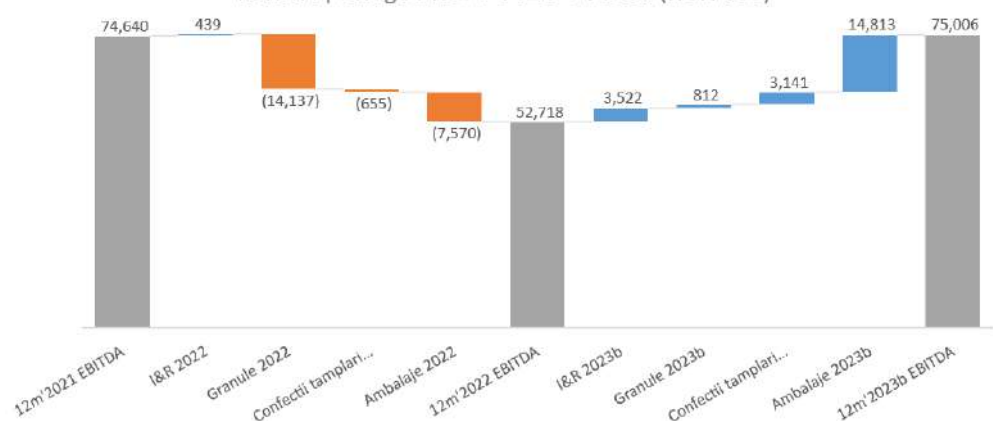


RON '000	Instalatii si reciclare			Granule			Confectii tamplarie			Ambalaje flexibile			Grup Teraplast		
	2021	2022	2023b	2021	2022	2023b	2021	2022	2023b	2021	2022	2023b	2021	2022	2023b
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>407,320</b>	<b>488,214</b>	<b>543,279</b>	<b>147,540</b>	<b>126,073</b>	<b>148,421</b>	<b>43,397</b>	<b>56,500</b>	<b>68,721</b>	<b>16,853</b>	<b>40,340</b>	<b>87,338</b>	<b>615,111</b>	<b>711,126</b>	<b>847,759</b>
Alte venituri din exploatare	1,050	556	-	-	61	-	8	16	704	31	21	-	1,089	655	704
<b>Venituri din exploatare, Total</b>	<b>408,370</b>	<b>488,770</b>	<b>543,279</b>	<b>147,540</b>	<b>126,134</b>	<b>148,421</b>	<b>43,406</b>	<b>56,516</b>	<b>69,425</b>	<b>16,884</b>	<b>40,361</b>	<b>87,338</b>	<b>616,200</b>	<b>711,781</b>	<b>848,463</b>
Materiile prime, consumabile folosite s	(268,521)	(320,704)	(346,874)	(99,955)	(98,286)	(112,555)	(25,683)	(34,679)	(40,271)	(12,350)	(32,830)	(60,926)	(406,509)	(486,499)	(560,627)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(44,217)	(52,885)	(59,707)	(11,409)	(7,827)	(10,980)	(9,133)	(11,204)	(13,598)	(4,516)	(11,641)	(12,911)	(69,275)	(83,556)	(97,196)
Amortizare net	(15,976)	(18,919)	(19,812)	(3,005)	(2,680)	(3,208)	(1,595)	(1,352)	(1,217)	(747)	(3,334)	(6,643)	(21,321)	(26,285)	(30,880)
Alte cheltuieli operationale	(45,124)	(64,233)	(82,228)	(9,357)	(7,340)	(11,393)	(7,590)	(10,288)	(12,069)	(3,705)	(7,148)	(9,945)	(65,776)	(89,008)	(115,634)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>(373,837)</b>	<b>(456,741)</b>	<b>(508,621)</b>	<b>(123,726)</b>	<b>(116,133)</b>	<b>(138,135)</b>	<b>(44,000)</b>	<b>(57,522)</b>	<b>(67,155)</b>	<b>(21,318)</b>	<b>(54,952)</b>	<b>(90,425)</b>	<b>(562,882)</b>	<b>(685,349)</b>	<b>(804,337)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>34,533</b>	<b>32,029</b>	<b>34,658</b>	<b>23,814</b>	<b>10,001</b>	<b>10,285</b>	<b>(594)</b>	<b>(1,007)</b>	<b>2,270</b>	<b>(4,434)</b>	<b>(14,591)</b>	<b>(3,087)</b>	<b>53,319</b>	<b>26,433</b>	<b>44,126</b>
<b>EBITDA</b>	<b>50,508</b>	<b>50,948</b>	<b>54,470</b>	<b>26,819</b>	<b>12,681</b>	<b>13,493</b>	<b>1,000</b>	<b>346</b>	<b>3,487</b>	<b>(3,687)</b>	<b>(11,257)</b>	<b>3,556</b>	<b>74,640</b>	<b>52,718</b>	<b>75,006</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>12.4%</b>	<b>10.4%</b>	<b>10.0%</b>	<b>18.2%</b>	<b>10.1%</b>	<b>9.1%</b>	<b>2.3%</b>	<b>0.6%</b>	<b>5.1%</b>	<b>-21.9%</b>	<b>-27.9%</b>	<b>4.1%</b>	<b>12.1%</b>	<b>7.4%</b>	<b>8.8%</b>
Rezultat financiar, net	(1,437)	(6,774)	(13,710)	(235)	(708)	(1,120)	(395)	(1,174)	(2,236)	(276)	(1,221)	(3,131)	(2,344)	(9,877)	(20,196)
<b>Profit brut</b>	<b>33,096</b>	<b>25,255</b>	<b>20,948</b>	<b>23,579</b>	<b>9,293</b>	<b>9,166</b>	<b>(990)</b>	<b>(2,180)</b>	<b>34</b>	<b>(4,710)</b>	<b>(15,812)</b>	<b>(6,218)</b>	<b>50,975</b>	<b>16,556</b>	<b>23,930</b>
Impozit pe profit	(4,625)	(1,647)	(3,736)	(4,012)	(928)	(808)	-	(418)	-	(46)	1,812	-	(8,684)	(1,182)	(4,544)
<b>Profit net</b>	<b>28,471</b>	<b>23,608</b>	<b>17,212</b>	<b>19,566</b>	<b>8,365</b>	<b>8,357</b>	<b>(990)</b>	<b>(2,599)</b>	<b>34</b>	<b>(4,756)</b>	<b>(14,000)</b>	<b>(6,218)</b>	<b>42,291</b>	<b>15,374</b>	<b>19,385</b>
<b>Net Profit %</b>	<b>7.0%</b>	<b>4.8%</b>	<b>3.2%</b>	<b>13.3%</b>	<b>6.6%</b>	<b>5.6%</b>	<b>-2.3%</b>	<b>-4.6%</b>	<b>0.0%</b>	<b>-28.2%</b>	<b>-34.7%</b>	<b>-7.1%</b>	<b>6.9%</b>	<b>2.2%</b>	<b>2.3%</b>

Cifra de afaceri | Bridge FY21 -> FY22 -> FY 23b (RON'000)



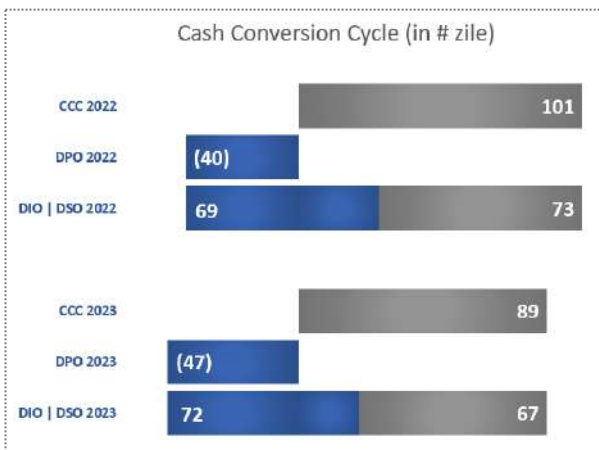
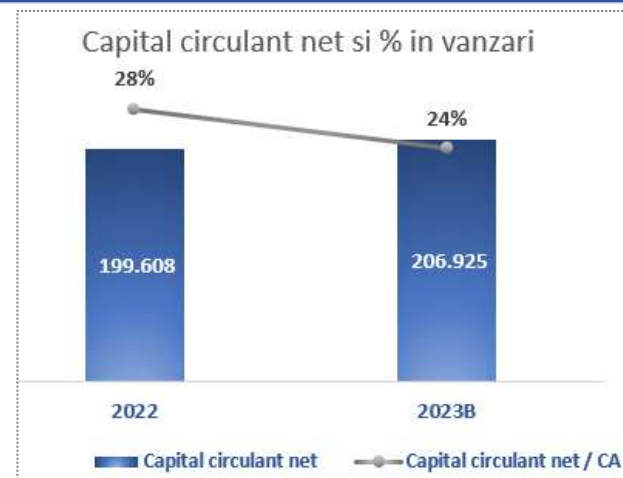
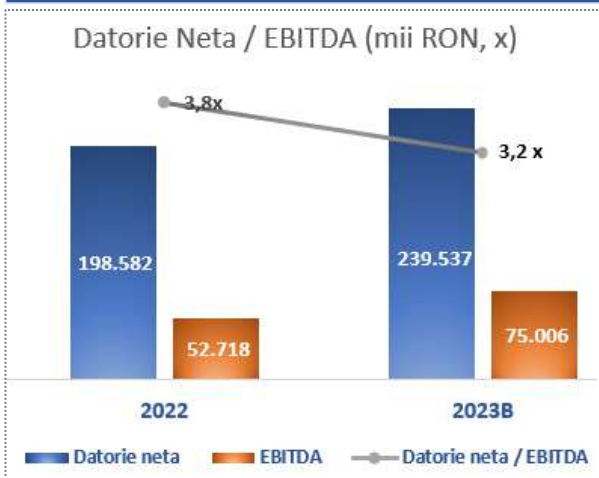
EBITDA | Bridge FY21 -> FY22 -> FY23b (RON'000)



## 2023B | Sumar Bilant

RON '000	TRP Grup	
	2022	2023 B
Imobilizari necorporale	3.772	2.859
Imobilizari corporale	355.953	426.716
Investitii imobiliare	4.915	4.915
Alte active imobilizate	2.114	2.114
<b>Total active imobilizate</b>	<b>366.754</b>	<b>436.603</b>
Stocuri	129.120	150.984
Creante	141.648	155.667
Datorii comerciale	(75.513)	(103.557)
<b>Capital circulant comercial</b>	<b>195.255</b>	<b>203.094</b>
Alte datorii	(2.002)	(1.957)
Alte creante	8.622	8.622
<b>Capital circulant alte elemente</b>	<b>6.620</b>	<b>6.665</b>
<b>Capital circulant net</b>	<b>201.874</b>	<b>209.759</b>
Numerar si depozite pe termen scurt	11.401	3.946
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(200.659)	(234.158)
Alte datorii pe termen lung	(8.372)	(8.372)
Provizioane	(953)	(953)
<b>(Datorii neta)/Cash Net</b>	<b>(198.582)</b>	<b>(239.537)</b>
Subventii pentru investitii	(60.566)	(77.961)
<b>Active nete</b>	<b>309.479</b>	<b>328.864</b>
Capital social si prime	217.405	217.405
Rezerve	52.516	52.516
Rezultat reportat	36.296	55.681
Interese care nu controleaza	3.262	3.262
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>309.479</b>	<b>328.864</b>

## Aspecte cheie



- Plățile pentru investiții au fost de aprox 96 mil lei în 2022. Pentru anul 2023 ne propunem investiții de 100 mil lei, din care 63 mil lei folie stretch și 19 mil lei fotovoltaice.
- În 2022 am încasat subvenții în valoare de 30,4 mil lei. Pentru proiectele încheiate la 31 decembrie 2022 urmează să încasăm în 2023 23,9 mil lei.
- Capitalul circulant net va crește în 2023 vs 2022 în linie cu creșterea vânzărilor.

## 2023 B | Sumar CF

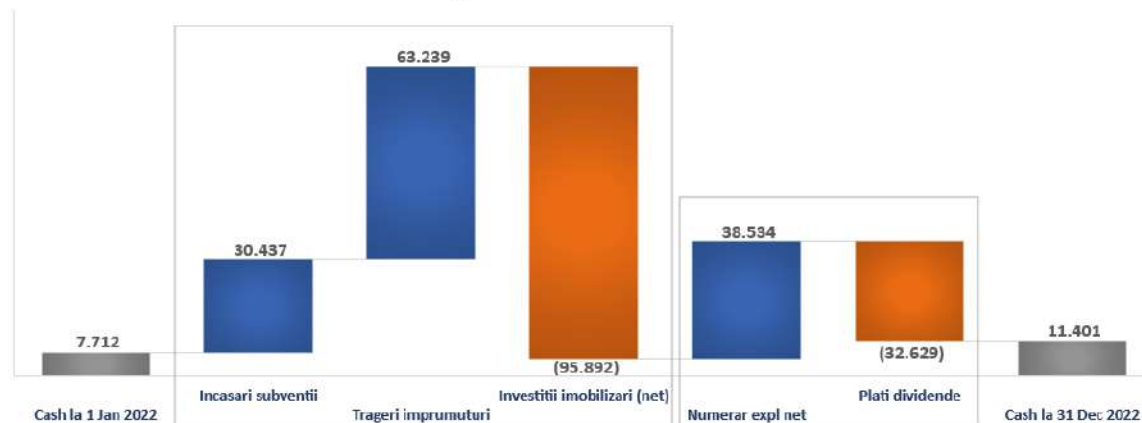
RON '000

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie	2022	2023B
<b>Profit net inainte de impozitare</b>	<b>16.556</b>	<b>23.930</b>
Ajustari ale profitului net	45.733	48.518
<b>(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant</b>	<b>62.289</b>	<b>72.448</b>
Impact capital de lucru net	(6.524)	(7.884)
Impozit pe profit platit	(3.102)	(4.544)
Dobanzi platite	(9.874)	(17.639)
Venituri din subventii	(4.255)	(6.538)
<b>(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele</b>	<b>(23.755)</b>	<b>(36.606)</b>
<b>=&gt; Numerar din exploatare</b>	<b>38.534</b>	<b>35.842</b>
Plati pentru achizitie imobilizari	(98.378)	(100.729)
Incasari din vanzare imobilizari	2.486	-
Incasari din subventii Ajutor de Stat	30.437	23.933
<b>(+) Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>(65.455)</b>	<b>(76.796)</b>
Trageri/ (Rambursari) nete de imprumuturi si leasing	63.639	33.499
Dividende incasate	56	-
Dividende platite	(32.685)	-
Rascumpararea de actiuni	(400)	-
<b>(-) Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>30.610</b>	<b>33.499</b>
Variatie neta	3.689	(7.455)
<b>Cash &amp; Equiv la Jan 1, 2022/ 2023</b>	<b>7.712</b>	<b>11.401</b>
<b>Cash &amp; Equiv la Dec 31, 2022/ 2023</b>	<b>11.401</b>	<b>3.946</b>

toate sumele in mii RON daca nu este specificat altfel

## Bridge 31 decembrie 2022 / 2023

Bridge Cash Flow 12M 2022



Bridge Cash Flow 12M 2023

