

# ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR TERAPLAST S.A – Buget 2024

26 aprilie 2024





## Pe ce ne bazăm în 2024

- Creșteri organice prudente ca urmare a experienței ultimilor ani.
- Pentru lucrările de infrastructură, alimentate din fonduri publice și europene, se așteaptă o evoluție pozitivă.
- Ponderea principalelor cheltuieli în cifra de afaceri va fi similară celei din 2023. La fel și ponderea segmentelor de afaceri.
- Reducem cheltuielile fixe pentru business-urile care au înregistrat pierderi operaționale.
- **Principala contribuție la avansul rezultatelor o vor avea achizițiile recente – Plaplast și Grupul Freiler cu +15% cifră de afaceri, respectiv EBITDA.**
- Volumele vor crește cu 16% pe business-urile curente și cu 33% împreună cu contribuția M&A.
- TeraBio Pack a atins pragul critic de volume și va intra în teritoriul pozitiv dpdv profitabilitate în 2024. Contribuția foliilor stretch în cifra de afaceri a segmentului va determina o creștere de 80%. Din perspectiva EBITDA, însă, a ramp-up-ului fabricii de folii stretch Opal va avea o contribuție negativă.

### CIFRA DE AFACERI

**864,5 MIL. LEI**

+29% față de 2023 (672,3 mil. LEI)

### EBITDA

**71,7 MIL. LEI**

+39% față de 2023 (51,4 mil. LEI)

### MARJA EBITDA

**8,3%**

+0,7pp față de 2023 (7,6%)

### PROFIT NET

**10,6 MIL. LEI**

+836% față de 2023 (1,1 mil. LEI)

### MARJA BRUTĂ

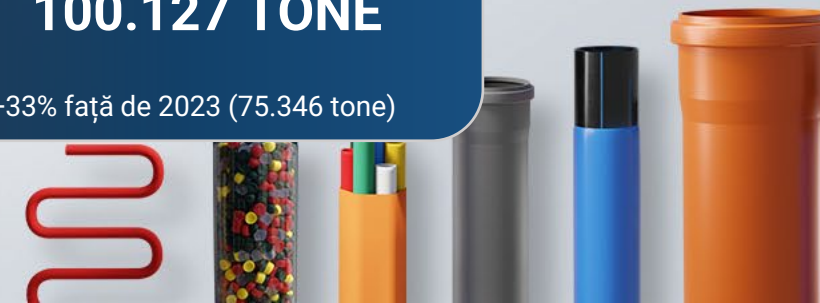
**37%**

2023 (37%)

### VOLUME

**100.127 TONE**

+33% față de 2023 (75.346 tone)



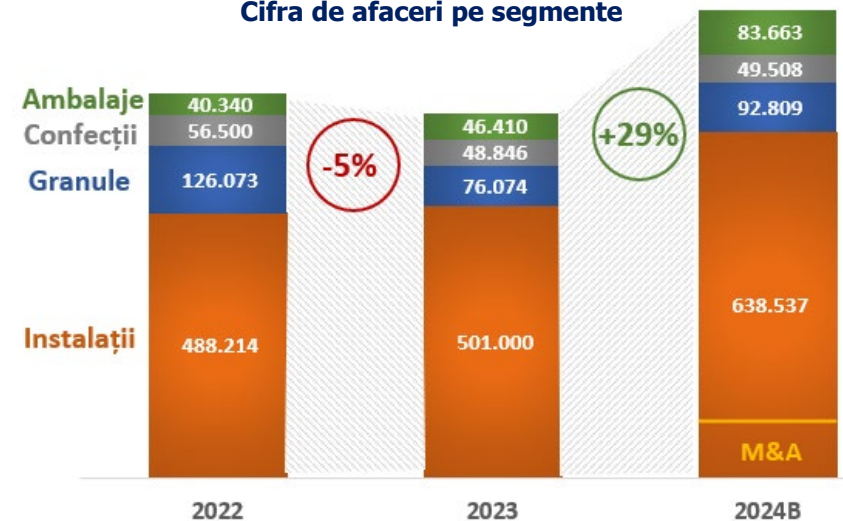
## Buget 2024 - segmente

RON '000	2022	2023	2024 B
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>711.126</b>	<b>672.331</b>	<b>864.518</b>
Alte venituri din exploatare	655	1.835	139
<b>Venituri din exploatare, Total</b>	<b>711.781</b>	<b>674.165</b>	<b>864.657</b>
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(486.499)	(424.942)	(545.111)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(83.556)	(95.056)	(116.432)
Cheltuieli cu utilitatile	(21.128)	(32.593)	(42.400)
Amortizare net	(26.285)	(33.002)	(36.491)
Alte cheltuieli operationale	(67.880)	(70.203)	(89.057)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>(685.349)</b>	<b>(655.796)</b>	<b>(829.491)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>26.433</b>	<b>18.369</b>	<b>35.166</b>
<b>EBITDA</b>	<b>52.718</b>	<b>51.372</b>	<b>71.657</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>
Rezultat financiar, net	(9.877)	(13.167)	(17.017)
<b>Profit brut</b>	<b>16.556</b>	<b>5.202</b>	<b>18.149</b>
Impozit pe profit	(1.182)	(4.064)	(7.500)
<b>Profit net</b>	<b>15.374</b>	<b>1.138</b>	<b>10.649</b>
<b>Profit net %</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>

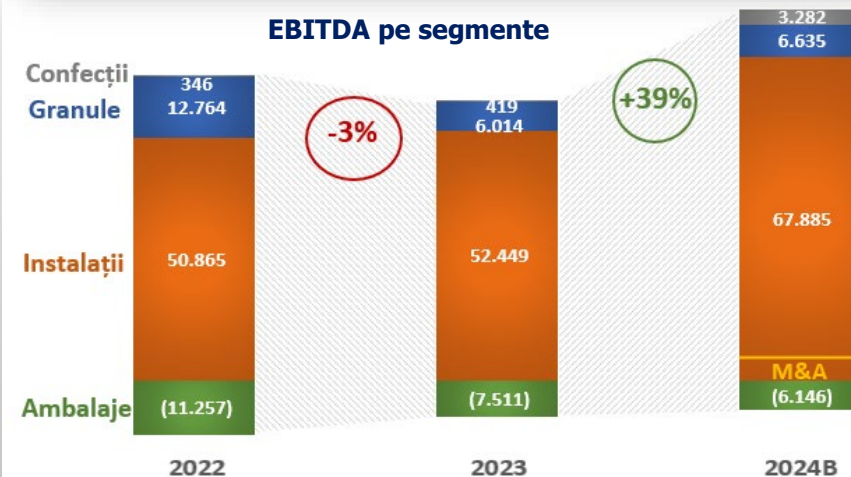
Pentru anul curent, Grupul TeraPlast își propune un buget care prevede creșteri organice prudente, bazate pe experiența ultimilor ani și pe contextul macroeconomic actual. Așteptarea este ca majoritatea sectoarelor din economie să manifeste contracții la diferite niveluri, în timp ce pentru lucrările de infrastructură, alimentate din fonduri publice și europene, se așteaptă o evoluție pozitivă.



### Cifra de afaceri pe segmente



### EBITDA pe segmente



## Buget 2024- trimestrial

RON '000	Buget 2024	T1	T2	T3	T4
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>864.518</b>	<b>148.736</b>	<b>228.750</b>	<b>269.517</b>	<b>217.515</b>
Alte venituri din exploatare	139	-	46	46	46
<b>Venituri din exploatare, Total</b>	<b>864.657</b>	<b>148.736</b>	<b>228.797</b>	<b>269.564</b>	<b>217.561</b>
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(545.111)	(95.124)	(144.289)	(168.805)	(136.892)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(116.432)	(24.291)	(29.398)	(30.260)	(32.483)
Cheltuieli cu utilitatile	(42.400)	(7.362)	(11.639)	(12.233)	(11.165)
Amortizare net	(36.491)	(8.158)	(9.431)	(9.486)	(9.416)
Alte cheltuieli operationale	(89.057)	(19.257)	(23.734)	(23.309)	(22.757)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>(829.491)</b>	<b>(154.192)</b>	<b>(218.492)</b>	<b>(244.094)</b>	<b>(212.713)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>35.166</b>	<b>(5.456)</b>	<b>10.305</b>	<b>25.470</b>	<b>4.848</b>
<b>EBITDA</b>	<b>71.657</b>	<b>2.701</b>	<b>19.736</b>	<b>34.956</b>	<b>14.264</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>8%</b>	<b>2%</b>	<b>9%</b>	<b>13%</b>	<b>7%</b>
Rezultat financiar, net	(17.017)	(3.806)	(4.529)	(4.316)	(4.366)
Impozit pe profit	(7.500)	(24)	(1.326)	(3.921)	(2.230)
<b>Profit net</b>	<b>10.649</b>	<b>(9.286)</b>	<b>4.449</b>	<b>17.233</b>	<b>(1.748)</b>
<b>Profit net %</b>	<b>1%</b>	<b>-6%</b>	<b>2%</b>	<b>6%</b>	<b>-1%</b>



- Bugetul prevede creșteri substanțiale ale cifrei de afaceri și EBITDA, care vor fi în principal efectele operațiunilor de M&A derulate și business-ului nou de folii stretch.
- Pentru segmentul Instalații sunt așteptate creșteri în urma evoluției estimate a proiectelor de infrastructură în 2024.
- TeraGlass va continua strategia demarată în 2023, de pivotare către segmentul non-retail, iar un impuls suplimentar va veni din echipa recent recrutată, cu experiență de vânzări pe piața de construcții și reabilitări.
- Cifra de afaceri 2024 pe segmentul Ambalaje va crește cu 80% în urma operaționalizării Opal (brand-ul de folii stretch). TeraBio Pack va atinge în acest an pragul de eficiență.



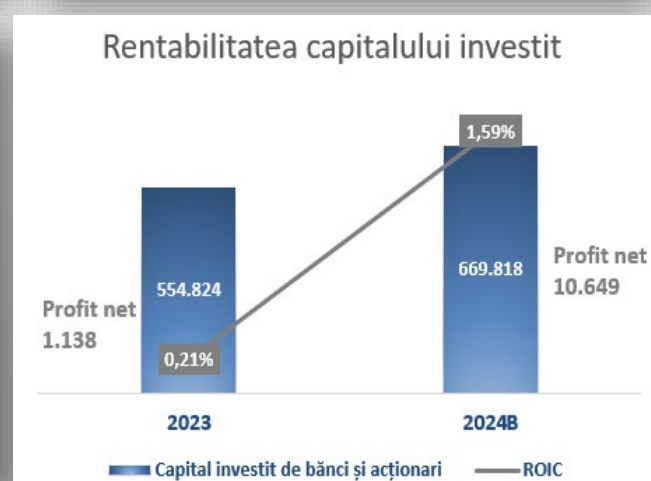
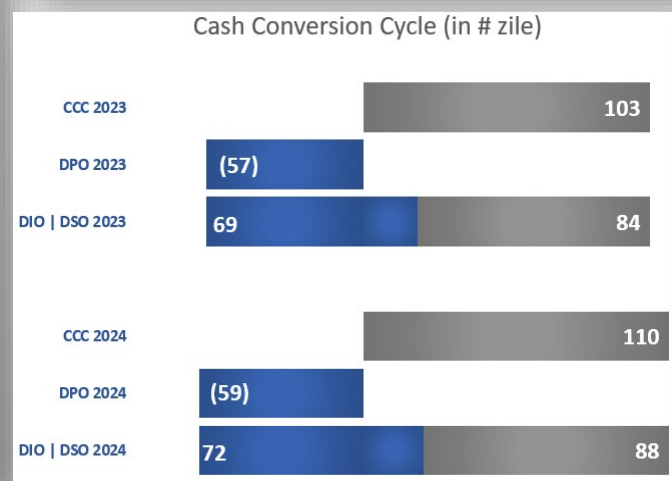
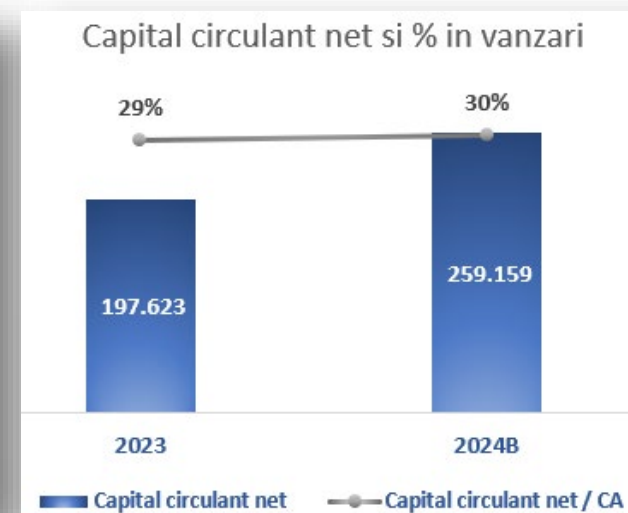
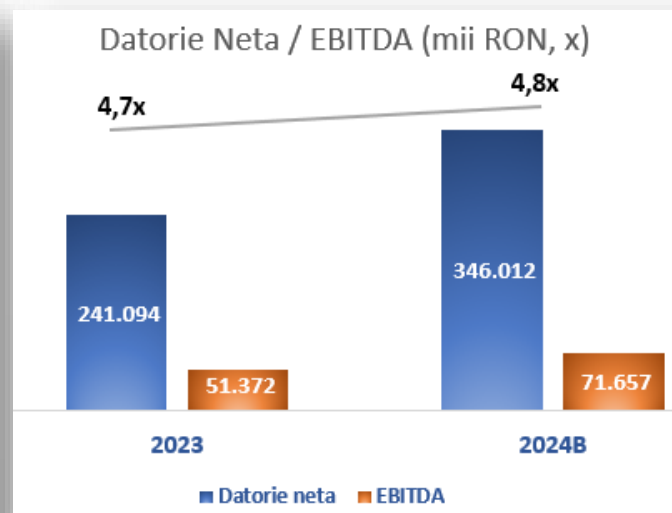


## Performanță financiară

### 2023 | 2024B Sumar Bilant

RON '000	TRP Grup	
	2023	2024B
Imobilizari necorporale	3.961	6.156
Imobilizari corporale	421.430	498.793
Investitii imobiliare	5.737	6.608
Alte active imobilizate	1.583	1.568
<b>Total active imobilizate</b>	<b>432.712</b>	<b>513.124</b>
Stocuri	138.564	183.973
Creante	154.411	209.038
Datorii comerciale	(103.329)	(134.455)
<b>Capital circulant comercial</b>	<b>189.647</b>	<b>258.555</b>
Alte datorii	(2.282)	(2.319)
Alte creante	10.259	2.923
<b>Capital circulant alte elemente</b>	<b>7.977</b>	<b>604</b>
<b>Capital circulant net</b>	<b>197.623</b>	<b>259.159</b>
Numerar si depozite pe termen scurt	18.879	1.757
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(252.540)	(341.800)
Alte datorii pe termen lung	(6.908)	(5.444)
Provizioane	(525)	(525)
<b>(Datorii neta)/Cash Net</b>	<b>(241.094)</b>	<b>(346.012)</b>
Subventii pentru investitii	(76.561)	(102.465)
<b>Active nete</b>	<b>312.681</b>	<b>323.806</b>
Capital social si prime	217.900	217.900
Rezerve	54.259	54.259
Rezultat reportat	37.856	48.505
Interese care nu controleaza	2.665	3.142
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>312.681</b>	<b>323.806</b>

### Aspecte cheie



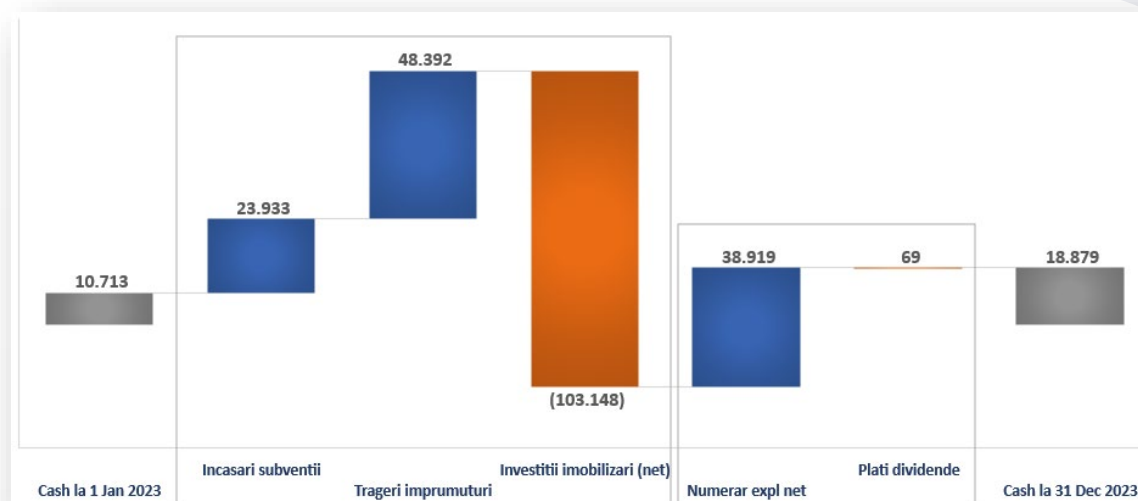
- Plățile pentru investiții au fost de aprox 104 mil lei in 2023. Pentru anul 2024 ne propunem investitii de 53 mil lei.
- In 2023 am incasat subventii in valoare de 24 mil lei, urmand sa incasam 34 mil lei in 2024.
- Capitalul circulant net va crește ușor în 2024 pentru sustinerea extinderii regionale.

## Performanță financiară

### 2023 | 2024B Sumar CF

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie, RON `000	2023	2024B
<b>Profit net inainte de impozitare</b>	<b>5.202</b>	<b>18.149</b>
Ajustari ale profitului net	54.606	49.752
<b>(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant</b>	<b>59.808</b>	<b>67.901</b>
Impact capital de lucru net	4.230	(22.496)
Impozit pe profit platit	(4.052)	(7.500)
Dobanzi platite	(13.129)	(13.261)
Venituri din subventii	(7.938)	(8.532)
<b>(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele</b>	<b>(20.888)</b>	<b>(51.789)</b>
<b>=&gt; Numerar din exploatare</b>	<b>38.919</b>	<b>16.112</b>
Plati pentru achizitie imobilizari	(104.019)	(53.314)
Incasari din vanzare imobilizari	872	-
Plati achizitie Freiler, net de numerar achizitionat	-	(82.309)
Plati achizitie Palplast, net de numerar achizitionat	-	(3.324)
Incasari din subventii Ajutor de Stat	23.933	34.437
<b>(+) Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>(79.215)</b>	<b>(104.510)</b>
Trageri/ (Rambursari) nete de imprumuturi si leasing	48.383	71.276
Dividende incasate	69	-
Rascumpararea de actiuni	9	-
<b>(-) Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>48.462</b>	<b>71.276</b>
Variatie neta	8.166	(17.122)
<b>Cash &amp; Equiv la Jan 1, 2023/ 2024</b>	<b>10.713</b>	<b>18.879</b>
<b>Cash &amp; Equiv la Dec 31, 2023/ 2024</b>	<b>18.879</b>	<b>1.757</b>

### Bridge 31 decembrie 2023



### Bridge 31 decembrie 2024

