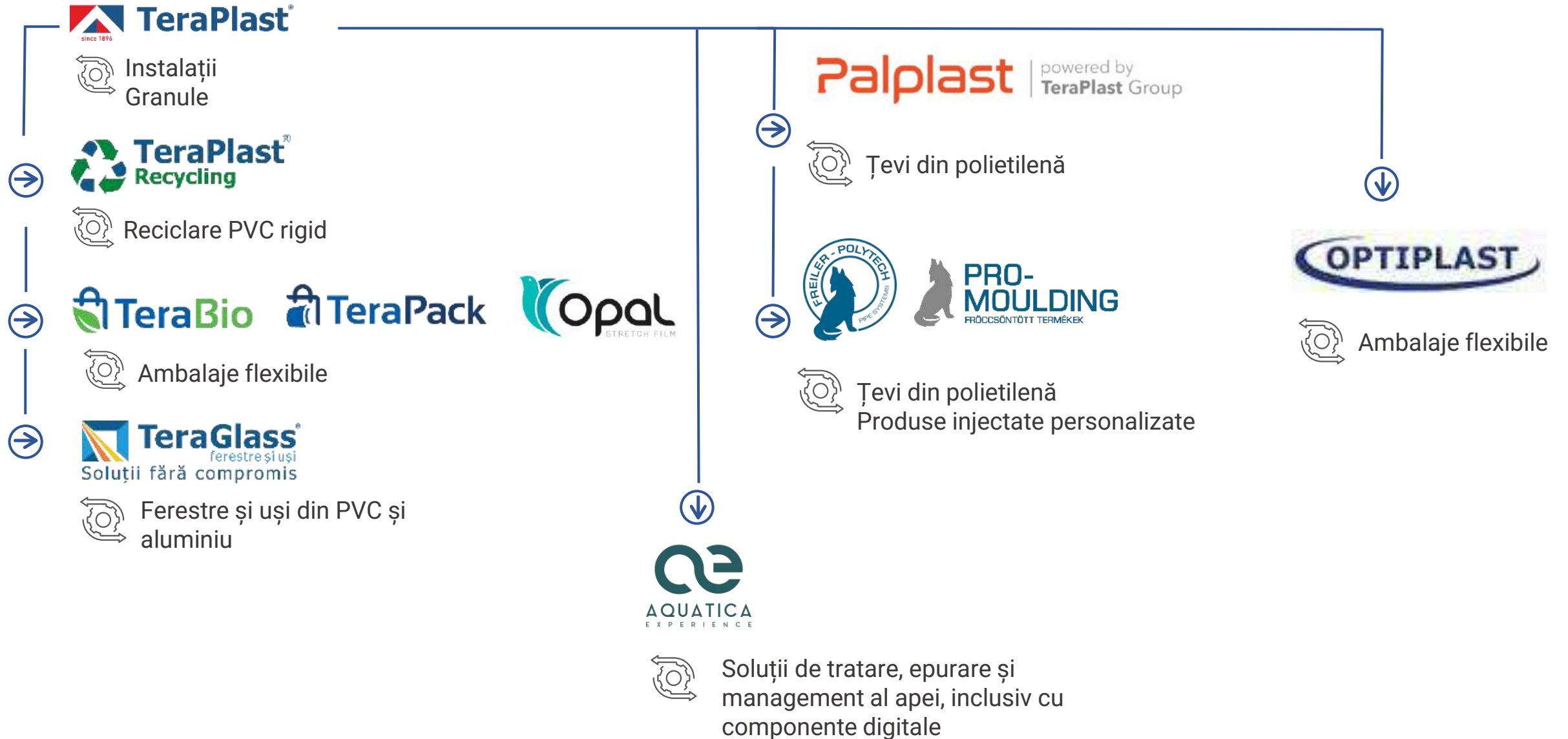

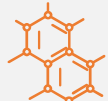



Drumul către creștere



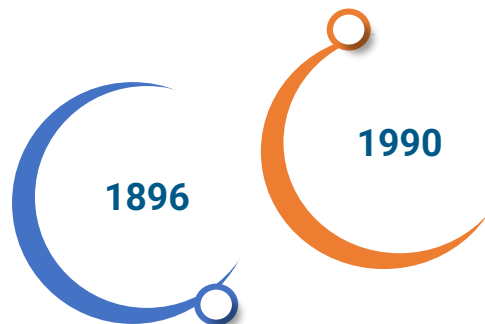


 **125+**
Ani de tradiție

 **45+**
Ani de expertiză în procesarea polimerilor

 **17**
Ani pe Bursa de Valori București

TeraPlast SA este fondată ca societate



Primul atelier de plăci ceramice în Bistrița, RO

2008

TeraPlast se listează la Bursa de Valori București (TRP)

2011

Relocare în Parcul Industrial TeraPlast din Sărățel, RO

2017

Achiziția Politub (segmentul de polietilenă)

Grupul inaugurează prima fabrică românească deținută integral privat în străinătate, în Serbia

2020

Vânzarea diviziei Steel; Vânzarea diviziei profile tâmplărie; Achiziția Somplast

2021

Peste 150 mil. LEI investiți în extinderea capacităților de producție și noi segmente de business

2022-2023

Investiții de peste 80 mil. LEI într-o nouă fabrică de folii stretch & peste 20 mil. LEI într-o centrală fotovoltaică.
Achiziția Politub (segmentul polietilenă)

2024

TeraPlast achiziționează două noi business-uri: Grupul Wolfgang Freiler și Palplast Moldova, ca parte a strategiei de creștere.

Majorare de capital social.

Achiziția Optiplast (ambalaje flexibile) și a fabricii de țevi din Zsambek (HU)

2025

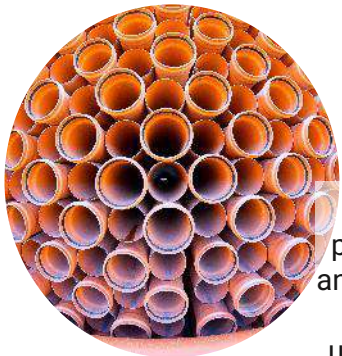
Achiziția Aquatica Experience Group

Grupul TeraPlast **este unul dintre cele mai mari grupuri antreprenoriale românești, cu aproape 130 de ani de tradiție** și un istoric dovedit de inovație și dezvoltare în domeniul procesării polimerilor.

Misiunea noastră este să dezvoltăm **soluții eficiente pentru oameni și mediu** prin inovație și adaptabilitate.

Viziunea noastră e să fim **lideri pe piețele pe care activăm**, oferind produse românești de înaltă calitate, certificate internațional, și dezvoltând parteneriate puternice pe termen lung.

Avem 125 de ani de tradiție în care am inovat și ne-am reinventat, adaptându-ne cu succes contextului pieței și depășind orice obstacol. Am construit un brand puternic și un model de afaceri eficient, am dezvoltat o echipă unită și am construit parteneriate solide.



Ambiția noastră este să atingem performanța la orice nivel. Studiem piața, anticipăm, setăm obiective înalte și suntem competitive. Utilizăm echipamente de ultimă generație și tehnologie avansată și investim permanent în programe de dezvoltare și motivare.



Promovăm o afacere sustenabilă; ne asumăm responsabilitatea acțiunilor noastre pe termen mediu și lung. Atât în interiorul, cât și în afara organizației noastre manifestăm un comportament responsabil față de domeniile economic și social, iar permanent căutăm soluții pentru a proteja mediul.



TRP pe piața de capital



TeraPlast este listată la Bursa de Valori București din iulie 2008. Acțiunea noastră (TRP) este inclusă în indicele de referință al BVB și beneficiază de expunere internațională fiind inclusă și în indicii Small Cap & All Cap ai FTSE Russell și Frontier IMI (Investable Market Index) ai MSCI.

Începând cu 2020, BRK Financial Group este market maker-ul TRP, iar din martie 2024, Raiffeisen Bank International este al doilea market maker al emitentului TRP.



La Bursa de Valori București:



270 mil

Acțiuni tranzacționate în ultimele 12 luni.



123 mil

LEI,
Valoarea totală tranzacționată în ultimele 12 luni.



31+ mii

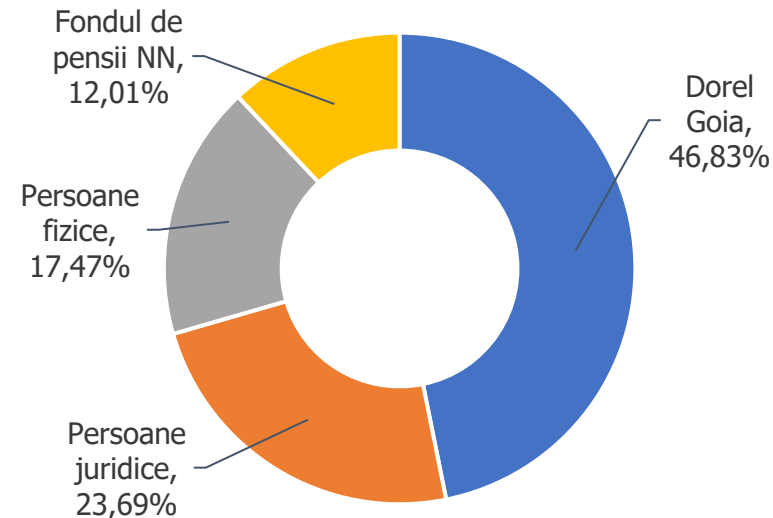
Tranzacții în ultimele 12 luni



14+ mii

Acționari TRP.

Structura acționariatului la data de 31 august 2025



Pe baza notificării din noiembrie 2024, deținerea directă și indirectă a DI. Dorel Goia este de peste 50%.

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

BVB:TRP Bloomberg: TRP RO	2023	2024	2025B
Cifra de afaceri (mil. LEI)	672	898	1,005
EBITDA (mil. LEI)	51.4	49.6	88

* Reprezintă dividendul anual distribuit din rezultatul aferent trimestrelor Q2-Q4; nu include dividendul excepțional de 0,13 lei/acțiune din T1, înregistrat în urma vânzării diviziei de produse din oțel.

** Conform situației din 12 noiembrie 2025.

Ne propunem să obținem poziția de lider pe piață prin strategia de cost leadership

- Relații de lungă durată pe tot lanțul valoric
- Monitorizare strictă a riscului de credit intern & extern (asigurare)
- Politică de achiziții eficientă: bază largă de furnizori
- Dependență scăzută de un singur client
- Procese de producție eficiente din punct de vedere al costurilor
- Echipă de management experimentată
- Portofoliu diversificat de produse și segmente de piață
- Neexpus la sectorul public, dar legat de acesta într-o oarecare măsură
- CapEx anual de mentenanță în jur de 1,5 milioane EUR
- Capacități de producție de ultimă generație
- Prezență geografică largă în Europa de Sud-Est
- Nivel relativ ridicat de materii prime sustenabile (reciclate & biodegradabile)



77,1%

din populația rezidentă din România este conectată la sistemul public de alimentare cu apă în 2023.



60,1%

din populația rezidentă din România este conectată la rețeaua de canalizare în 2023.



58,7%

din populația rezidentă din România este conectată la o rețea de canalizare care are stație de epurare, în 2023.



35%

din populația rezidentă din România este conectată la rețeaua națională de distribuție a gazelor naturale. **

Ultimele rapoarte de la INS (Institutul Național de Statistică)

Date publice comunicate de autorități în 2020

Cel mai mare procesator de polimeri din sud-estul Europei



- Recent am finalizat o fază de expansiune accelerată, care a durat aproximativ 5 ani, bazată pe trei piloni:
 - Investiții strategice în extinderea capacităților de producție existente;
 - Investiții în diversificarea portofoliului de produse prin adăugarea de noi linii de business;
 - Operațiuni de fuziuni și achiziții pentru creșterea amprentei geografice.
- Capacitățile noastre de producție cuprind acum 15 fabrici cu o capacitate anuală de producție ce depășește 200.000 de tone.
- Prezența noastră regională reduce dependența de o singură piață (România), în timp ce portofoliul de piețe/industrii susține venituri constante din multiple surse.
- Viziune pentru producție sustenabilă
 - Capacități de energie regenerabilă de 6,9 MWp pentru consum propriu
 - Capacități interne de reciclare și o fabrică de reciclare, precum și aprovizionare cu material reciclat acolo unde nu este disponibil în cadrul Grupului
 - Echipamente de ultimă generație pentru productivitate optimă și eficiență energetică





Apă curată, consum responsabil de resurse și protecția climei pentru un viitor durabil



Economia circulară și gestionarea eficientă a deșeurilor pentru un lanț valoric durabil



Dezvoltare continuă pentru comunități sănătoase și muncă corectă



Guvernanță corporativă solidă pentru o afacere rezilientă și transparentă

Raportăm pe baza directivei europene de raportare a sustenabilității (CSRD) și a standardelor corespunzătoare (ESRS), precum și conform Taxonomiei UE.

Subiectele ESRS materiale pentru TeraPlast Group:

- E1 – Schimbări climatice
- E5 – Utilizarea resurselor și economia circular
- S1 – Forța de muncă proprie
- S4 – Consumatori și utilizatori finali
- G1 – Conduită în afaceri

Din perspectiva Taxonomiei UE:

- 29,9% din cifra de afaceri 2024 reprezintă activități eligibile
- 36,4% din Cheltuielile de capital (CapEx) 2024 reprezintă activități eligibile
- 46,1% din Cheltuielile operaționale (OpEx) 2024 reprezintă activități eligibile
- Nu au fost raportate activități aliniate pentru 2024.



69/100



C pentru apa
B- pentru Climate

Raport sustenabilitate
raportat de

Deloitte.

www.teraplast.ro

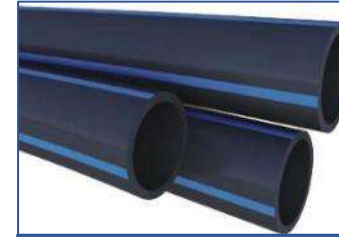
Secolul XXI este secolul apei. Principalele provocări pe care le observăm în acest context sunt:

- Exploatarea responsabilă a resurselor de apă dulce;
- Gestionarea rațională a apei pluviale, prin colectarea separată și tratarea acesteia separat de apele uzate;
- Transportul eficient al apelor uzate pentru a preveni poluarea solului.

Misiunea noastră se concentrează pe dezvoltarea de soluții eficiente pentru oameni și mediu.

Această misiune se traduce în produse specifice care îndeplinesc cele mai înalte standarde, dedicate dezvoltării sănătoase și durabile a infrastructurii de apă dulce și a apelor uzate.

Mai mult, am dezvoltat produse care integrează materiale reciclate și mențin același nivel de calitate ridicat cerut de standardele internaționale, pentru a spori și mai mult caracteristicile lor de durabilitate.



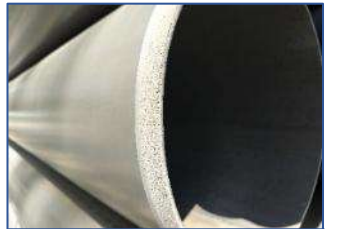
Țevi din polietilenă pentru apă potabilă



Țevi din PVC pentru ape uzate



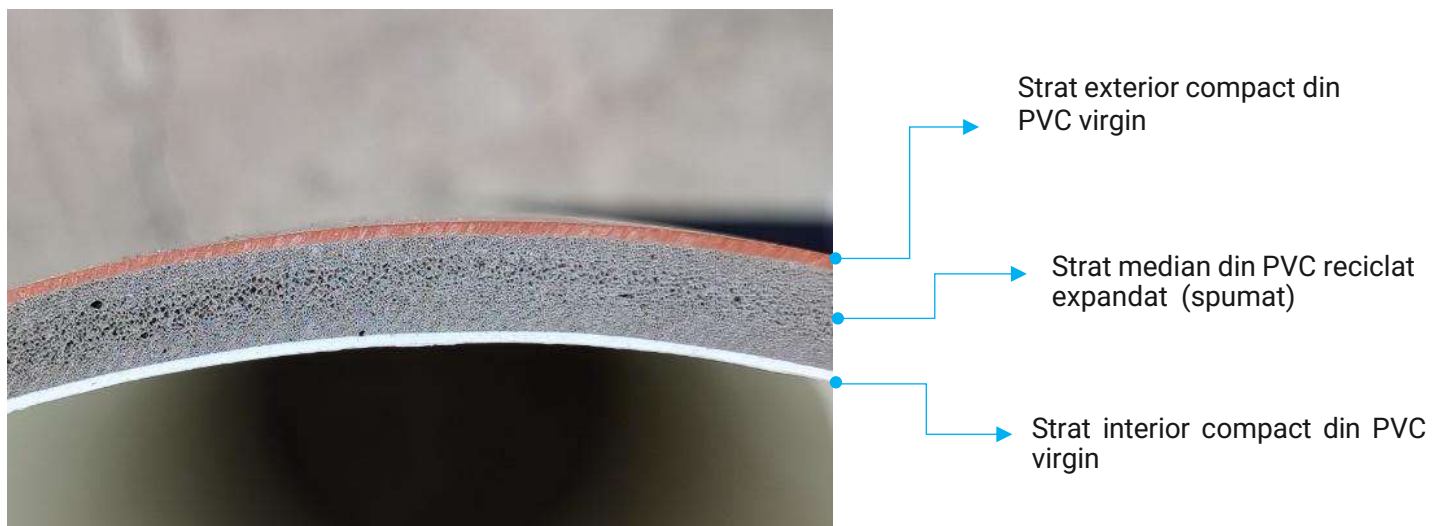
Țevi din PVC pentru foraj



Țevi pentru ape uzate realizate din PVC 100% reciclat

Pentru acest produs, TeraPlast deține mai multe drepturi de proprietate intelectuală (brevete, modele de utilitate) care protejează soluțiile tehnice utilizate pentru producerea stratului median cu densitate redusă (expandat), folosind atât materiale virgine 100% (PVC K57–68), cât și materiale reciclate.

Utilizarea materialelor reciclate îmbunătățește costurile de producție și, implicit, costurile de investiție în sistemele de canalizare.



Informații suplimentare despre brevetele TeraPlast:

- https://patentscope.wipo.int/search/en/detail.jsf?docId=WO2019035728&_cid=P11-KFYZYC-18068-1
- https://patentscope.wipo.int/search/en/detail.jsf?docId=EP297165389&_cid=P11-KFYZYC-18068-1

- > Avem colegi specializați pe industrie care desfășoară **activitatea internă de cercetare și dezvoltare (R&D)**.
- > De asemenea, dispunem de un **laborator intern de testare**, acreditat de RENAR – organismul național de acreditare
- > Prin activitatea de cercetare și dezvoltare, **TeraPlast a înregistrat o serie de premiere în ceea ce privește unicitatea și inovația:**
 - Primul producător de conducte din polietilenă certificate în România și primul producător de conducte PVC multistrat pentru canalizare exterioară.
 - Primul producător român de panouri sandwich fabricate pe o linie continuă de o companie românească (TeraSteel).
 - Singurul producător din România cu patent pentru producerea conductelor PVC multistrat pentru canalizare exterioară (cu miez din PVC reciclat).
 - Singurul producător european de conducte multistrat realizate 100% din material reciclat.



Am atins cel mai dificil punct al parcursului nostru. După o perioadă intensă de expansiune, acum ne concentrăm pe consolidarea business-urilor din Grup, extinderea pe piețele existente și îmbunătățirea profitabilității. Etapa de extindere accelerată s-a încheiat pentru moment, iar începând cu a doua jumătate a anului 2025, ne așteptăm ca sinergiile generate de noile subsidiare să producă efecte vizibile. Deși climatul de piață rămâne provocator, avem strategia și resursele necesare pentru a naviga eficient această perioadă.

- Creșterea de 12% a cifrei de afaceri va fi susținută în principal de creșterea performanțelor segmentului Ambalaje prin creșterea profitabilității, eficientizare operațională și consolidarea Optiplast Croația.
- Creșteri moderate ale cifrei de afaceri în segmentele tradiționale, între 3% și 6%.
- Îmbunătățirea semnificativă a EBITDA, până la 88 milioane de lei (+69% vs. 2024), datorită optimizării activității și a sinergiilor rezultate din integrarea achizițiilor. O contribuție notabilă în îmbunătățirea EBITDA este așteptată din partea segmentelor Ambalaje și Instalații.
- Creșterea volumelor cu 9%, până la aproape 120 mii tone.

CIFRA DE AFACERI

1.005,9 MIL. LEI

+12% față de 2024

REZULTAT NET

5,2 MIL. LEI

EBITDA

88 MIL. LEI

+69% față de 2024

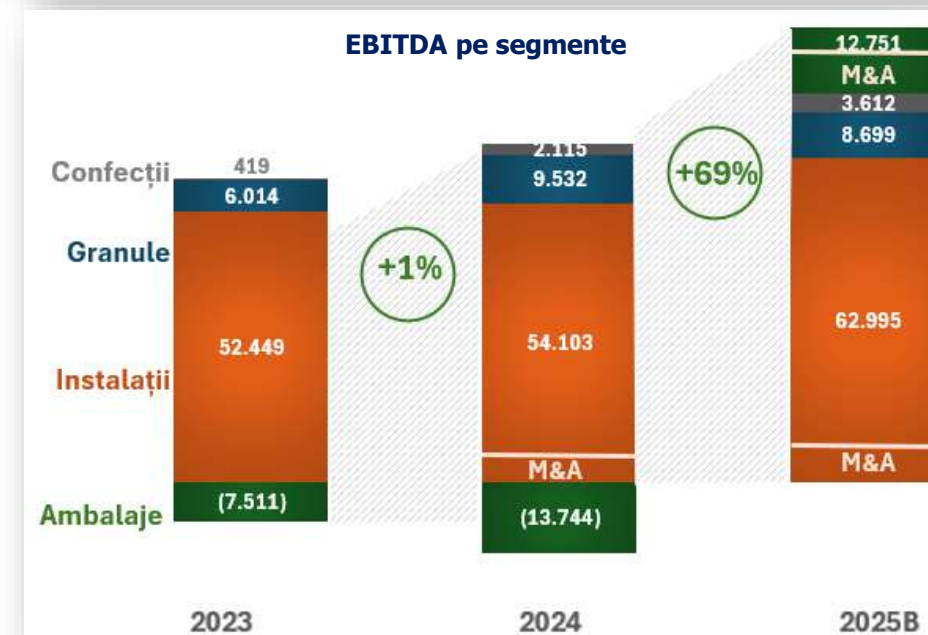
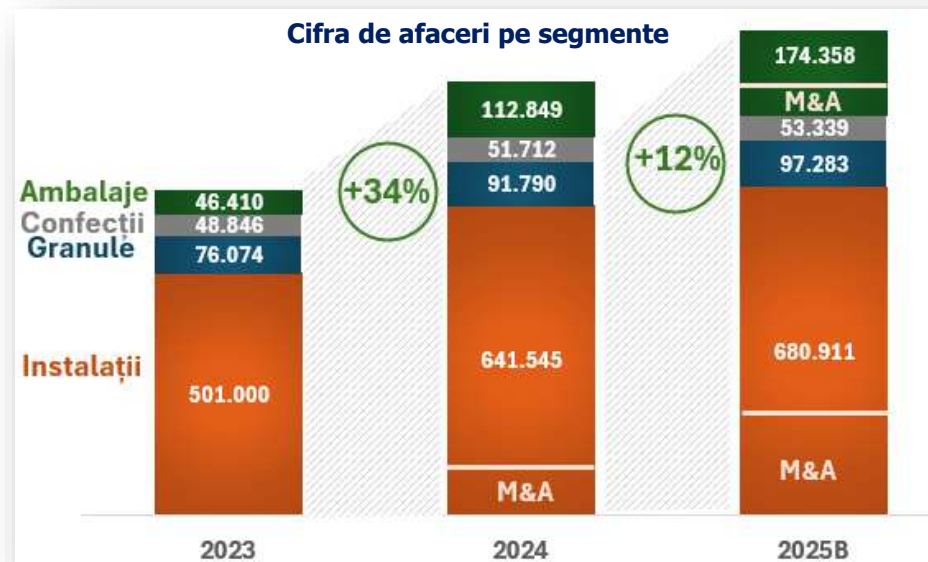
MARJA EBITDA

8,8%

RON '000	2023	2024	2025 B
Cifra de afaceri	672.331	897.896	1.005.892
Alte venituri din exploatare	1.835	2.331	3.510
Venituri din exploatare, Total	674.165	900.227	1.009.402
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(424.942)	(579.006)	(620.675)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(95.056)	(129.967)	(143.125)
Cheltuieli cu utilitatile	(32.593)	(37.113)	(43.879)
Amortizare net	(33.002)	(51.054)	(52.489)
Alte cheltuieli operationale	(70.203)	(102.134)	(113.666)
Total cheltuieli din exploatare	(655.796)	(899.275)	(973.834)
Rezultat Operational	18.369	952	35.568
EBITDA	51.372	52.006	88.057
EBITDA %	8%	6%	9%
Rezultat financiar, net	(13.167)	(15.737)	(19.919)
Profit brut	5.202	(14.786)	15.649
Impozit pe profit	(4.064)	(4.794)	(10.380)
Profit net	1.138	(19.580)	5.269
Profit net %	0%	-2%	3%

După perioada intensă de expansiune, în anul 2025 ne concentrăm pe consolidarea business-urilor din Grup, extinderea pe piețele existente și îmbunătățirea profitabilității.

Începând cu a doua jumătate a anului 2025, ne așteptăm ca sinergiile generate de noile subsidiare să producă efecte vizibile în profitabilitatea Grupului.



Conso GRUP - RON '000	GRUP Conso	T1	T2	T3	T4
Cifra de afaceri	1.005.892	205.545	282.658	290.207	227.482
Alte venituri din exploatare	3.510	865	906	863	877
Venituri din exploatare, Total	1.009.402	206.410	283.565	291.070	228.358
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(620.675)	(125.875)	(175.363)	(180.437)	(139.000)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(143.125)	(32.464)	(36.028)	(36.485)	(38.148)
Cheltuieli cu utilitatile	(43.879)	(9.384)	(12.187)	(11.903)	(10.405)
Amortizare net	(52.489)	(13.652)	(13.001)	(12.591)	(13.246)
Alte cheltuieli operationale	(113.666)	(26.473)	(30.468)	(29.048)	(27.677)
Total cheltuieli din exploatare	(973.834)	(207.848)	(267.047)	(270.464)	(228.476)
Rezultat Operational	35.568	-1.438	16.518	20.606	-117
EBITDA	88.057	12.213	29.519	33.197	13.128
% EBITDA	8,75%	5,94%	10,44%	11,44%	5,77%
Rezultat Financiar	(19.919)	(4.476)	(5.225)	(5.175)	(5.043)
Impozit pe profit	(10.380)	(1.723)	(3.059)	(3.406)	(2.192)
Rezultat Net	5.269	(7.637)	8.233	12.025	(7.352)
% Rezultat Net	0,52%	-3,72%	2,91%	4,14%	-3,23%

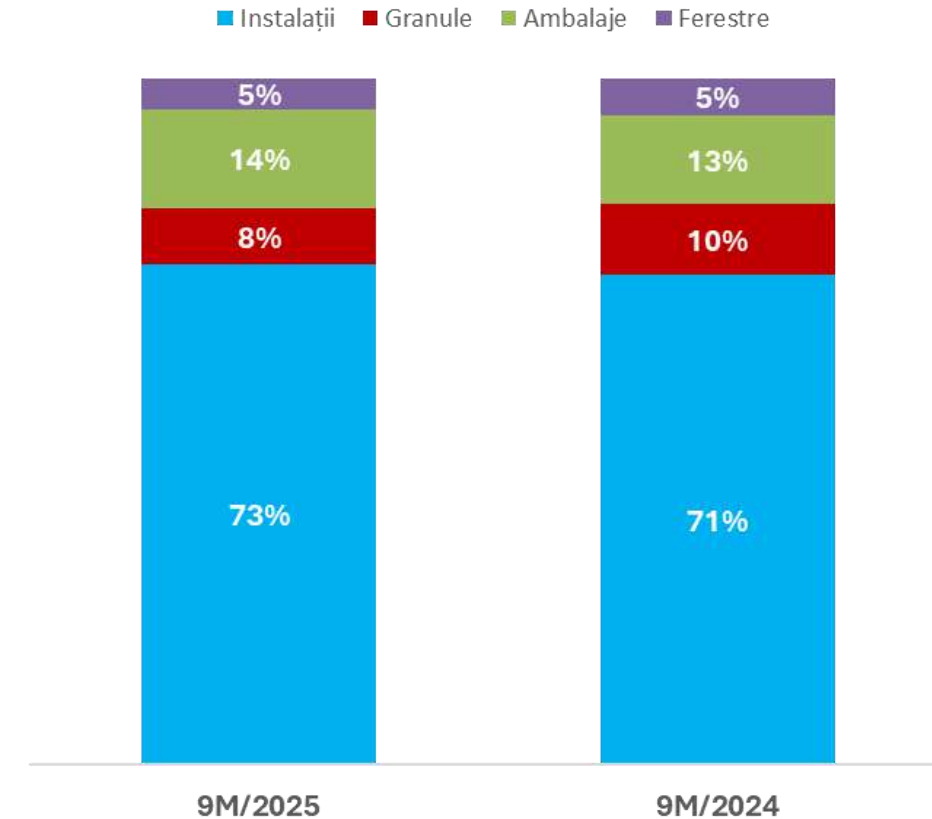
Bridge cifra de afaceri (mil lei)



- Cifra de afaceri de 1 miliard de lei, în creștere cu 12% față de 2024. Creșterea va fi susținută în principal de creșterea volumelor cu 9%, consolidarea Optiplast Croația și a activității generate de activele achiziționate în noua locație de producție Zsámbék Ungaria.
- Creșteri moderate ale cifrei de afaceri în segmentele tradiționale (activitatea curentă), între 3% și 6%.
- Îmbunătățirea semnificativă a EBITDA, până la 88 milioane de lei (+69% vs. 2024) și a profitului net de 5,3 mil lei, datorită optimizării activității și a sinergiilor rezultate din integrarea achizițiilor. O contribuție semnificativă în îmbunătățirea rezultatelor este așteptată din partea segmentelor Ambalaje și Instalații.

- Conform datelor INS, în primele 8 luni din 2025, sectorul construcțiilor din România a crescut ca serie ajustată cu 9,8%. Pe obiecte de construcții, lucrările inginerești au înregistrat cea mai mare creștere (+13%), urmate de clădirile rezidențiale (+8,7%) și clădirile nerezidențiale (+3,8%).
- În acest context, divizia de Instalații a beneficiat de o cerere solidă din piață, deși s-a confruntat cu încetinirea lucrărilor prin programul Anghel Saligny. Licitările prin PNRR au un ritm mai redus de alocare și implementare față de Anghel Saligny, însă volumul lor este mai consistent.
- Wolfgang Freiler a început să valorifice eforturile de diversificare a piețelor adresate, cu rezultate vizibile în Austria și Germania.
- Piața locală de Granule a fost afectată de un nivel scăzut al comenzilor din industria de cabluri din PVC și de o competiție accentuată pe preț, generată atât de producători locali care au redus prețurile, cât mai ales de importurile extracomunitare. Profitabilitatea s-a menținut datorită exporturilor către Europa de Vest.
- Ambalajele și-au menținut performanța pe segmentul de retail, care include marile lanțuri de magazine și distribuitorii locali, în timp ce segmentul de produse industriale și exporturile au fost afectate de presiunea semnificativă asupra prețurilor generată de importuri, atât din Uniunea Europeană, cât și extracomunitare.
- Divizia de Ferestre beneficiază de un portofoliu solid de proiecte de reabilitare, care urmează să fie finalizate. Cererea majoritară pentru acest segment este pentru sisteme din aluminiu. Profitabilitatea primelor nouă luni din 2025 a fost, însă, afectată de creșterea prețurilor materiilor prime, în special a sticlei, care nu a putut fi integral transferată în prețurile finale pentru segmentul de clienți retail.

Ponderea segmentelor în cifra de afaceri 9 luni/2025 vs 9 luni/2024



CIFRA DE AFACERI

857,4 MIL. LEI

+26% față de 9M/'24 (681,2 mil. LEI)

VOLUME

98.846 TONE

+17% față de 9M/'24 (84.624 tone)

EBITDA

71,8 MIL. LEI

+59% față de 9M/'24 (45,2 mil. LEI)

MARJA EBITDA

8,4%

+1,8pp față de 9M/'24 (6,6%)

REZULTAT NET

6,3 MIL. LEI

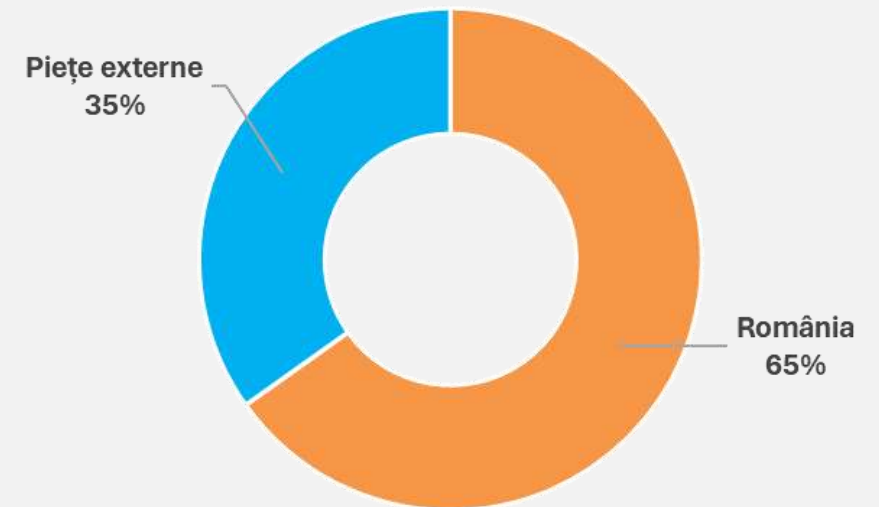
-6,9 mil LEI la 9M/'24

MARJA BRUTĂ

37%

2pp față de 9M/'24 (35%)

Vânzările în afara României au crescut cu 73%, de la 172,4 mil. lei la 298,6 mil. lei, ajungând la 35% din cifra de afaceri în 9 luni/2025, comparativ cu 25% din cifra de afaceri în 9 luni/2024.



Achizițiile din afara României și-au dovedit utilitatea, deși încă mai sunt multe de îmbunătățit acolo și mai este loc de creștere pentru anii următori. Ne continuăm transformarea într-un lider regional capabil să gestioneze schimbările și să valorifice oportunitățile din piață, și vom continua să creștem.

- Deflația prețurilor în 2025 este de 0,3% față de 2024 și se datorează scăderii prețurilor materiilor prime și implicit a costului de producție, care au fost transferate în piață.
- Cantitativ, Grupul TeraPlast a înregistrat o creștere de 17% față de 2024, ceea ce se transpune într-o creștere de 14% a cifrei de afaceri.
- Volumele din Instalații și Granule ale TeraPlast SA au crescut cu 11%.
- Volumele ambalajelor flexibile TeraBio Pack au scăzut per total, fiind compensate parțial cu creșterea pe segmentul de ambalaje BIO. Scăderi moderate s-au înregistrat și la ferestre și uși.
- În cadrul M&A sunt prezentate vânzările Grupului Freiler (T1/2025), ale Optiplast și ale Grupului Aquatica Experience (mai-septembrie 2025).

sume in mil RON



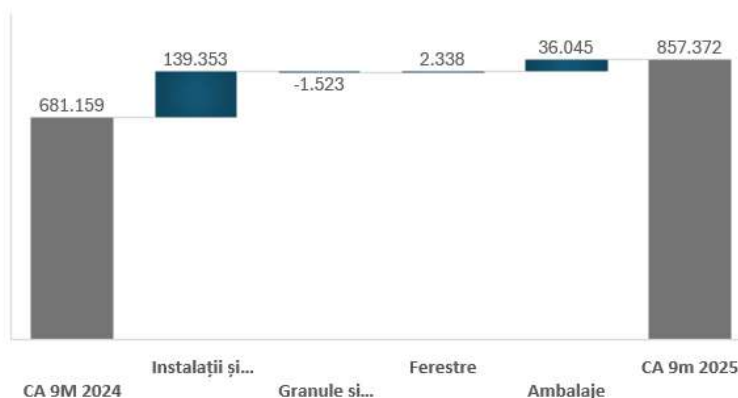
- Datorită creșterii volumelor vândute și a consolidării entitatilor achiziționate, cifra de afaceri este cu 26% peste T3/2024.
- În termeni procentuali, marja brută s-a îmbunătățit, de la 35% în T3/24 la 37% în T3/2025. Insa este puțin sub nivelul bugetat de 38% datorita strategiei de creștere a cotelor de piață.
- Cheltuiala cu beneficiile angajaților a crescut ca urmare a creșterii numărului de salariați din M&A dar și a creșterii salariilor.
- Cheltuiala cu utilitățile a crescut în corelație directă cu creșterea activității de producție.
- Cheltuielile operaționale sunt în linie cu nivelul bugetat și se menține ponderea lor în cifra de afaceri comparativ cu anul precedent.

RON `000	T3 2025 Rezultate	T3 2024 Rezultate	Var %
Cifra de afaceri	857.372	681.159	26%
Alte venituri din exploatare	4.133	1.692	144%
Venituri din exploatare, Total	861.505	682.851	26%
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(537.540)	(440.982)	22%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(121.607)	(95.837)	27%
Cheltuieli cu utilitatile	(39.189)	(30.453)	29%
Amortizare net	(42.463)	(33.914)	25%
Alte cheltuieli operationale	(91.353)	(70.367)	30%
Total cheltuieli din exploatare	(832.152)	(671.555)	24%
Rezultat Operational	29.353	11.297	160%
EBITDA	71.816	45.211	59%
% EBITDA	8,38%	6,64%	
Rezultat Financiar	(18.779)	(14.255)	32%
Impozit pe profit	(4.302)	(4.037)	7%
Rezultat Net	6.272	(6.995)	190%
% Rezultat Net	0,73%	-1,03%	

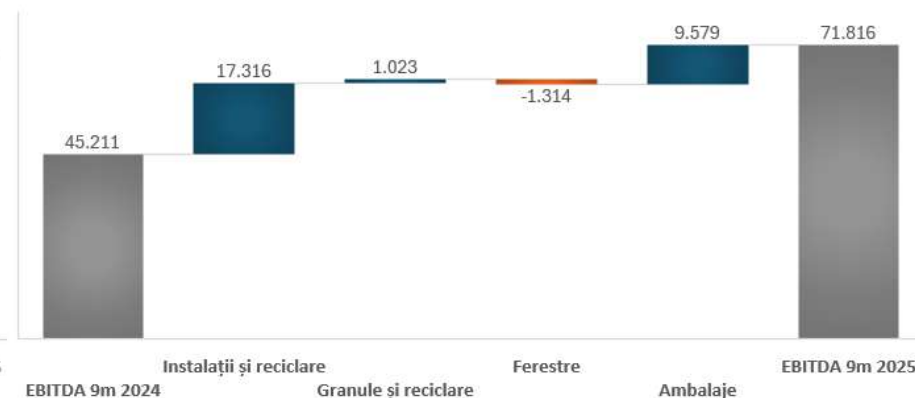
Astfel,

- ⇒ EBITDA a crescut cu 1,7 pp față de T3/2024.
- ⇒ Profitul net a fost de 6,3 milioane de lei, față de o pierdere de 6,9 milioane de lei în T3/2024.

Bridge Cifra de afaceri 9M`24 - 9M`25 (RON `000)



Bridge EBITDA 9M`24 - 9M`25 (RON `000)



Performanță financiară

RON`000	FY 2024	FY 2025B	Var %	T3 2025 Rezultate	T3 2025 Buget	Var %
Cifra de afaceri	897.896	1.005.892	12%	857.372	778.410	10%
Alte venituri din exploatare	2.331	3.510	51%	4.133	2.634	57%
Venituri din exploatare, Total	900.227	1.009.402	12%	861.505	781.044	10%
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(574.746)	(620.675)	8%	(537.540)	(481.675)	12%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(129.967)	(143.125)	10%	(121.607)	(104.978)	16%
Cheltuieli cu utilitatile	(41.358)	(43.879)	6%	(39.189)	(33.473)	17%
Amortizare net	(48.724)	(52.489)	8%	(42.463)	(39.244)	8%
Alte cheltuieli operationale	(104.528)	(113.666)	9%	(91.353)	(85.989)	6%
Total cheltuieli din exploatare	(899.323)	(973.834)	8%	(832.152)	(745.359)	12%
Rezultat Operational	904	35.568	3834%	29.353	35.685	-18%
EBITDA	49.628	88.057	77%	71.816	74.929	-4%
% EBITDA	5,53%	8,75%		8,38%	9,63%	
Rezultat Financiar	(15.737)	(19.919)	27%	(18.779)	(14.876)	26%
Impozit pe profit	(4.645)	(10.380)	123%	(4.302)	(8.188)	-47%
Rezultat Net	(19.478)	5.269	127%	6.272	12.621	-50%
% Rezultat Net	-2,17%	0,52%		0,73%	1,62%	

- Performanța Grupului TeraPlast în primele nouă luni din 2025 reflectă soliditatea strategiei de dezvoltare și eficiența operațională într-un context de piață complex.
- Achizițiile din afara României și-au dovedit utilitatea, deși încă mai sunt multe de îmbunătățit acolo și mai este loc de creștere pentru anii următori.
- Vânzările în afara României au înregistrat o creștere +73%, până la aproape 300 mil. lei, reprezentând 35% din cifra de afaceri.
- Rezultatul net rămâne în teritoriu pozitiv, deși a înregistrat impactul unor cheltuieli nerecurente legate de achiziția Aquatica Experience, așa cum am văzut și în cazul celorlalte achiziții.

Evoluția cifrei de afaceri 2025 (9a/12B) vs 2024 (9a/12a) (RON'000)



EBITDA 2025 (9a/12B) vs 2024 (9a/12a) (RON'000)



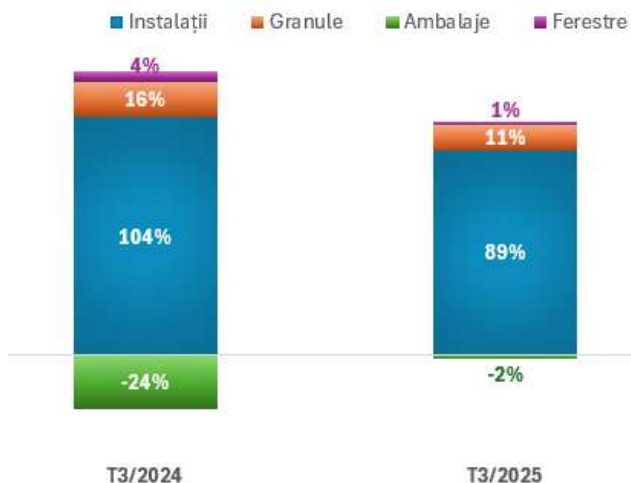
toate sumele in mii RON daca nu este specificat altfel

RON ` 000	Grup TeraPlast			Instalații și reciclare			Granule și reciclare			Ferestre			Ambalaje		
	9m 2024	9m 2025	Var %	9m 2024	9m 2025	Var %	9m 2024	9m 2025	Var %	9m 2024	9m 2025	Var %	9m 2024	9m 2025	Var %
Cifra de afaceri	681.159	857.372	26%	485.707	625.061	29%	71.246	69.723	-2%	37.416	39.754	6%	86.789	122.834	42%
Alte venituri din exploatare	1.692	4.133	144%	1.584	3.458	118%	0	0	0%	95	76	-20%	13	599	4359%
Venituri din exploatare, Total	682.851	861.505	26%	487.291	628.519	29%	71.246	69.723	-2%	37.512	39.830	6%	86.803	123.433	42%
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(440.982)	(537.540)	22%	(297.614)	(380.827)	28%	(51.626)	(49.681)	-4%	(18.614)	(20.455)	10%	(73.128)	(86.576)	18%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(95.837)	(121.607)	27%	(68.003)	(86.532)	27%	(5.868)	(5.947)	1%	(9.783)	(10.970)	12%	(12.184)	(18.158)	49%
Cheltuieli cu utilitatile	(30.453)	(39.189)	29%	(22.305)	(29.314)	31%	(1.653)	(1.742)	5%	(537)	(665)	24%	(5.958)	(7.467)	25%
Amortizare net	(33.914)	(42.463)	25%	(24.139)	(27.939)	16%	(2.500)	(2.460)	-2%	(792)	(711)	-10%	(6.483)	(11.354)	75%
Alte cheltuieli operationale	(70.367)	(91.353)	30%	(52.510)	(67.670)	29%	(4.994)	(4.224)	-15%	(6.662)	(7.137)	7%	(6.201)	(12.321)	99%
Total cheltuieli din exploatare	(671.555)	(832.152)	24%	(464.571)	(592.282)	27%	(66.641)	(64.054)	-4%	(36.388)	(39.940)	10%	(103.954)	(135.876)	31%
Rezultat Operational	11.297	29.353	160%	22.720	36.236	59%	4.605	5.669	23%	1.124	-109	-110%	-17.152	-12.443	27%
EBITDA	45.211	71.816	59%	46.859	64.175	37%	7.105	8.129	14%	1.915	602	-69%	-10.668	-1.090	90%
% EBITDA	6,64%	8,38%		9,65%	10,27%		9,97%	11,66%		5,12%	1,51%		-12,29%	-0,89%	

Grupul TeraPlast și-a continuat creșterea accelerată, cu:

- EBITDA + 59% și cifra de afaceri +26% vs 9 luni/2024
- Marja EBITDA de 8,4%, în creștere cu 1,8pp vs. 9 luni/2024
- Rezultat operațional în creștere cu 160% vs. 9 luni/2024

Ponderea segmentelor in EBITDA



Segmentul și-a continuat tendința de creștere, iar cererea internă s-a menținut robustă. Împreună cu aportul Grupului Wolfgang Freiler, creșterea cantitativă a segmentului a fost de 20% comparativ cu primele 9 luni din 2024.

În 2025, Grupul Wolfgang Freiler a fost consolidat pe întreg parcursul celor trei trimestre, față de doar două trimestre în 2024.

Piața locală a fost afectată de un nivel scăzut al comenzilor din industria de cabluri din PVC și de o competiție accentuată pe preț, generată atât de producători locali care au redus prețurile, cât mai ales de importurile extracomunitare. În acest context, menținerea unei marje EBITDA în parametri a fost posibilă în special datorită exporturilor către Europa de Vest.

Cererea a fost dominată de sistemele din aluminiu, utilizate preponderent în proiectele non-retail. Profitabilitatea primelor nouă luni din 2025 a fost afectată de creșterea prețurilor materiilor prime, în special a sticlei, care nu a putut fi integral transferată în prețurile finale pentru segmentul de clienți retail.

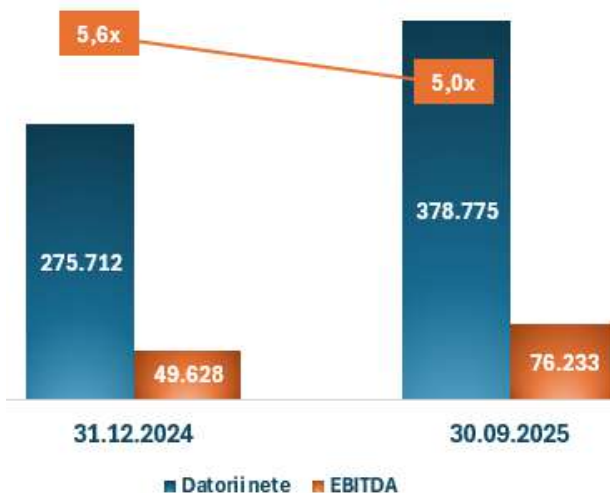
Divizia și-a menținut performanța pe segmentul de retail, care include marile lanțuri de magazine și distribuitorii locali. În schimb, segmentul de produse industriale și exporturile au fost afectate de o presiune accentuată pe prețurile de vânzare generată de importuri. EBITDA negativă a diviziei a fost ameliorată a urmare a reducerii pierderilor Opal comparativ cu 2024 și a contribuției pozitive a Optiplast Croatia.

T3 2025 | Sumar Bilanț

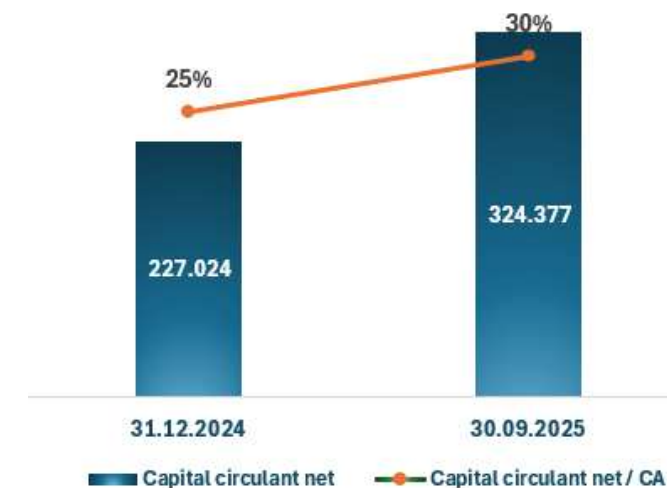
RON '000	TRP Group	
	31.12.2024	30.09.2025
Imobilizari necorporale	46.628	45.062
Imobilizari corporale	555.098	544.201
Investitii imobiliare	21.800	21.902
Alte active imobilizate	2.802	12.141
Total active imobilizate	626.328	623.306
Stocuri	185.652	213.846
Creante	210.150	298.373
Datorii comerciale	(181.522)	(209.929)
Capital circulant comercial	214.280	302.289
Alte datorii	(849)	(1.665)
Alte creante	13.593	23.752
Capital circulant alte elemente	12.744	22.088
Capital circulant net	227.024	324.377
Numerar si depozite pe termen scurt	32.416	21.069
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(308.127)	(399.844)
Datorii nete	(275.712)	(378.775)
Obligatii de leasing aferente dreptului de utilizare	(15.759)	(13.570)
Alte datorii pe termen lung	(25.427)	(25.038)
Provizioane	(517)	(517)
Subventii pentru investitii	(99.054)	(91.252)
Active nete	436.883	438.530
Capital social si prime	317.890	317.890
Rezerve	68.112	68.112
Rezultat reportat	16.760	23.281
Interese care nu controleaza	34.121	29.248
Capitaluri proprii	436.883	438.530

Aspecte cheie

Datorii nete/ EBITDA (` 000 RON, x)



Capital circulant net și % din CA

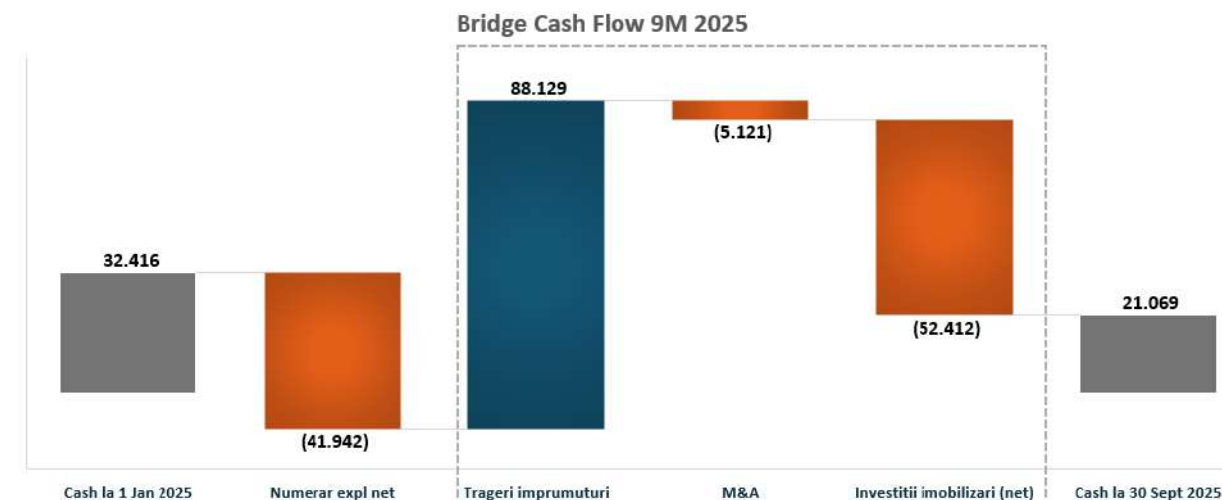


- Reducerea gradului de îndatorare este susținută de creșterea EBITDA în primele 3 trimestre ale anului 2025, cu o proiecție de sub 4x EBITDA până la sfârșitul anului.
- Capitalul circulant a înregistrat o creștere de 5 puncte procentuale, determinată atât de integrarea achizițiilor recente, cât și de presiunile privind extinderea termenelor de încasare a creantelor.

T3 2025 | Sumar CF

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie, RON `000	30.09.2024	30.09.2025
Profit net inainte de impozitare	(2.958)	10.574
Ajustari ale profitului net	55.457	69.530
(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant	52.499	80.104
Impact capital de lucru net	(25.046)	(91.860)
Impozit pe profit platit	(2.139)	(7.867)
Dobanzi platite	(13.590)	(14.518)
Venituri din subventii	(6.261)	(7.801)
(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele	(47.036)	(122.046)
=> Numerar din exploatare	5.463	(41.942)
Plati pentru achizitie imobilizari	(46.018)	(53.988)
Incasari din vanzare imobilizari	832	1.576
Incasari din subventii Ajutor de Stat	17.115	-
Plati pentru achizitii M&A, net de numerarul achizitionat	(78.946)	(5.121)
(+) Trezorerie neta din activitati de investitie	(107.017)	(57.534)
Trageri/ (Rambursari) nete de imprumuturi si leasing	2.467	88.735
Dividende platite	-	(506)
Rascumpararea de actiuni	(34)	(101)
Majorare capital prin subscriptie publica	99.990	-
(-) Trezorerie neta din activitati de finantare	102.423	88.129
Variatie neta	868	(11.347)
Cash & Equiv la Jan 1, 2024/ 2025	18.879	32.416
Cash & Equiv la Sept 30, 2024/ 2025	19.748	21.069

Bridge 30 septembrie 2025



- Din totalul investițiilor planificate pentru 2025, în valoare de 64,7 milioane lei, au fost efectuate plăți de 52,4 milioane lei în primele 3 trimestre.
- În cursul acestui an, estimăm încasarea unor subvenții în valoare de 6,5 milioane lei pentru proiectul centralei fotovoltaice.

Muțumim!