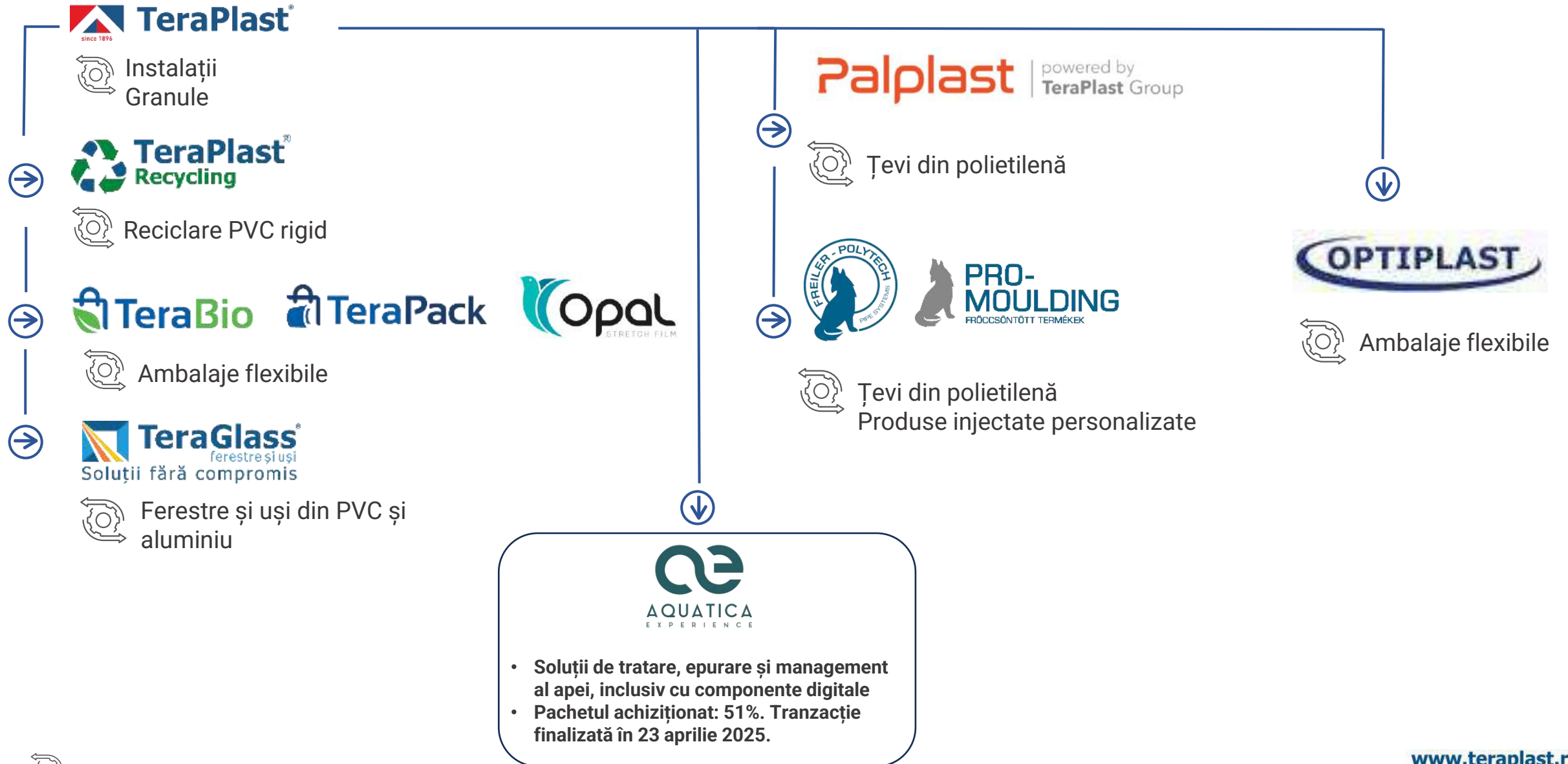


Rezultate T1/2025

Teleconferința cu investitorii și analiștii
14 mai 2025

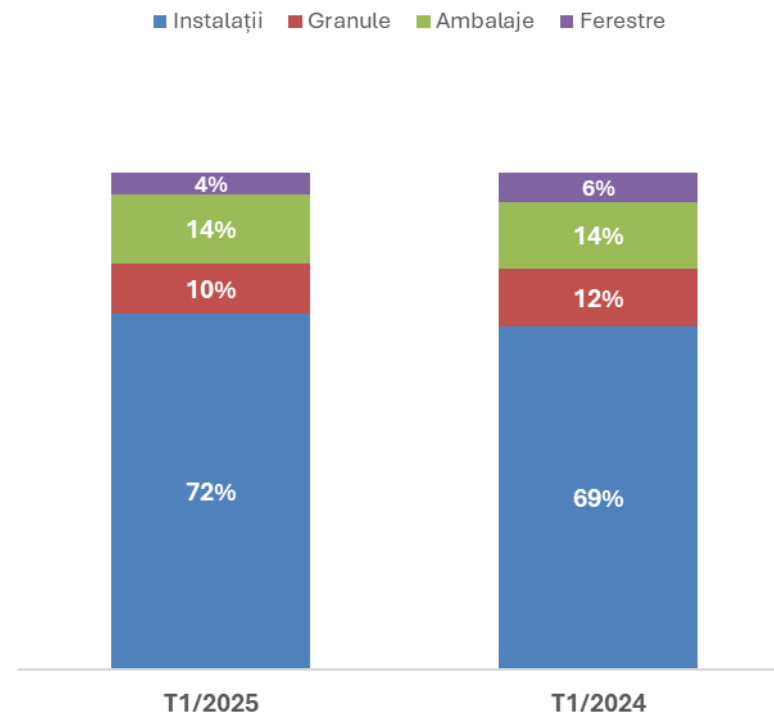


Structura Grupului TeraPlast în 2025



- Cerere solidă pe piața internă de Instalații, alimentată de proiectele de apă-canal finanțate prin PNDRR, PDD și Anghel Saligny. Se evidențiază cererea din zona proiectelor de infrastructură gaze naturale. În schimb, lucrările finanțate prin Anghel Saligny au în continuare întârzieri în decontare.
- Cererea a crescut pe piețele externe, cel mai mare impact fiind în Grupul Wolfgang Freiler care este consolidat în segmentul de Instalații și care a început producția și în fabrica din Zsambek. Această dinamică dinspre business-urile din Ungaria și Austria a contribuit la creșterea volumelor și, totodată, la îmbunătățirea marjelor.
- Segmentul Granule a continuat să crească vânzările la export unde și-a crescut cota de piață. Pe piața din România nu s-au simțit variații semnificative pentru acest segment.
- Sezonalitatea specifică pieței segmentului Ferestre a afectat mixul de clienți și a erodat profitabilitatea în T1/2025, simultan cu creșterea prețurilor la materii prime, în special la sticlă. Trendul crescător al lucrărilor de reabilitare, odată cu accelerarea activității după încheierea sezonului rece, va reechilibra mixul de clienți și va susține creșterea performanțelor segmentului.
- Piața de ambalaje are evoluții neuniforme din cauza volatilității prețurilor materiilor prime, însă măsurile de eficientizare implementate au ameliorat profitabilitatea Opal și TeraBio Pack, în timp ce consolidarea Optiplast a determinat trecerea în teritoriul pozitiv a EBITDA segmentului.

Ponderea segmentelor în cifra de afaceri
T1/'25 vs T1/'24



CIFRA DE AFACERI

249,2 MIL. LEI

+41% față de T1/'24 (176,8 mil. LEI)

VOLUME

29.286 TONE

+25% față de T1/'24 (23.355 tone)

EBITDA

21 MIL. LEI

+76% față de T1/'24 (11,9 mil. LEI)

MARJA EBITDA

8,4%

+1,7pp față de T1/'24 (6,7%)

REZULTAT NET

1,2 MIL. LEI

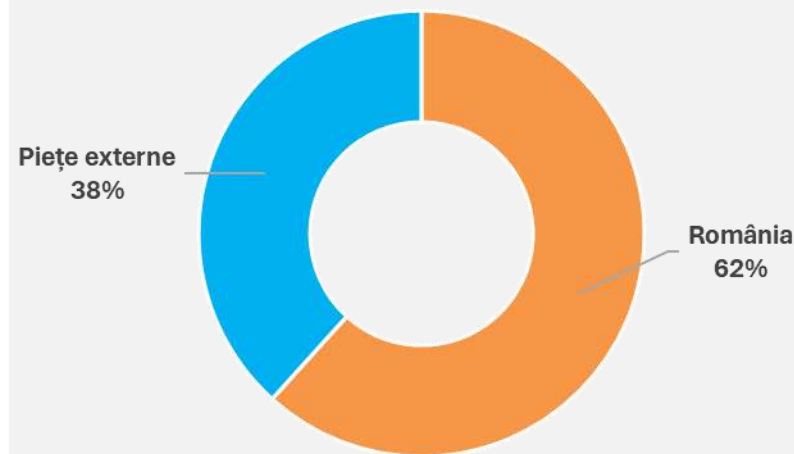
-2,5 mil LEI în T1/'24

MARJA BRUTĂ

36%

0pp față de T1/'24 (36%)

Vânzările în afara României s-au triplat valoric, iar ponderea lor în cifra de afaceri consolidată a ajuns la 38% în T1/2025, față de 17% în T1/2024.



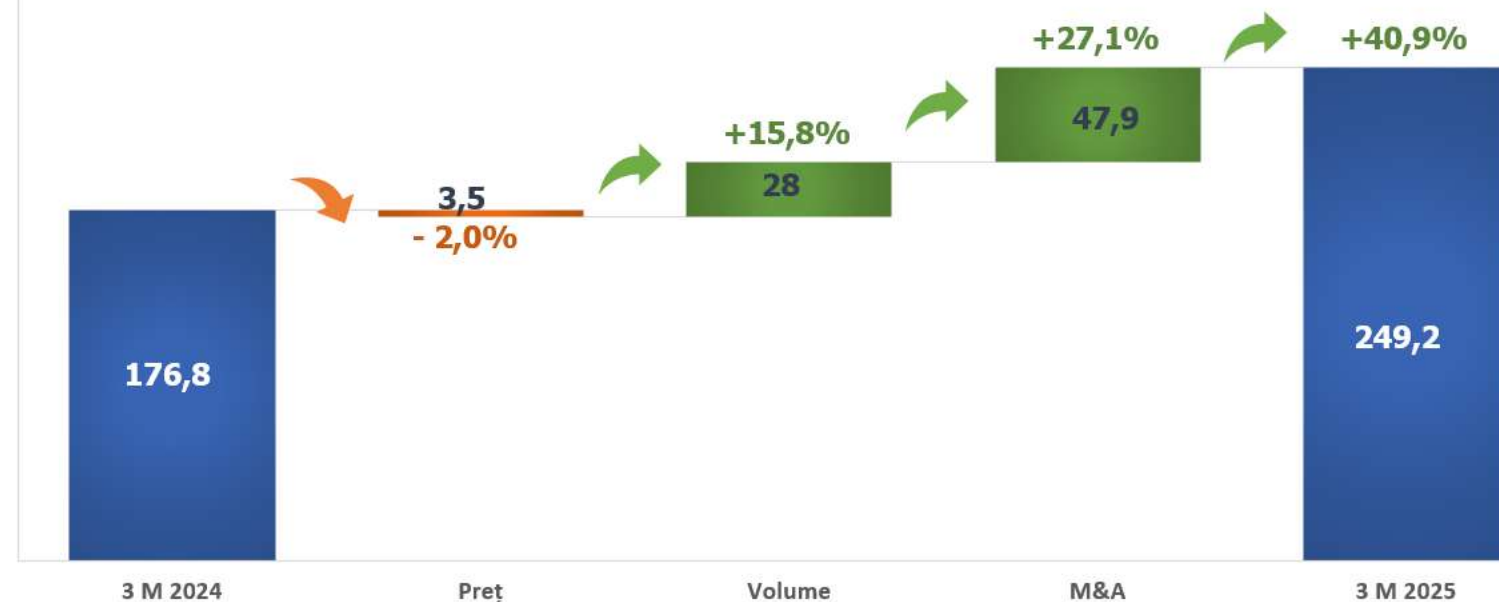
Creșterile sunt rezultatul deciziilor strategice de internaționalizare din ultimii ani.

Evoluția T1/2025 față de T1/2024 vine pe fondul unui mix de factori strategici:

- Integrarea achizițiilor recente
- Creșterea pe piețele din Europa
- Eficientizare operațională
- Efectul de bază.

- Scăderea moderată a prețurilor de vânzare a fost determinată de reducerea costurilor de producție.
- Cantitativ, Grupul TeraPlast a înregistrat o creștere de 25% față de T1/2024, ceea ce se transpune într-o creștere de 15,8% a cifrei de afaceri.
- Volumele din segmentele Instalații și Granule au crescut cu peste 20%.
- Pentru segmentul Ambalaje, volumele ambalajelor din PE TeraPack au scăzut per total, fiind compensate parțial de creșterea categoriei de ambalaje biodegradabile.
- Scăderi ușoare s-au înregistrat și la segmentul Ferestre din perspectivă cantitativă (-4%).
- În cadrul M&A sunt prezentate vânzările Grupului Wolfgang Freiler și ale Optiplast.

sume în mil RON



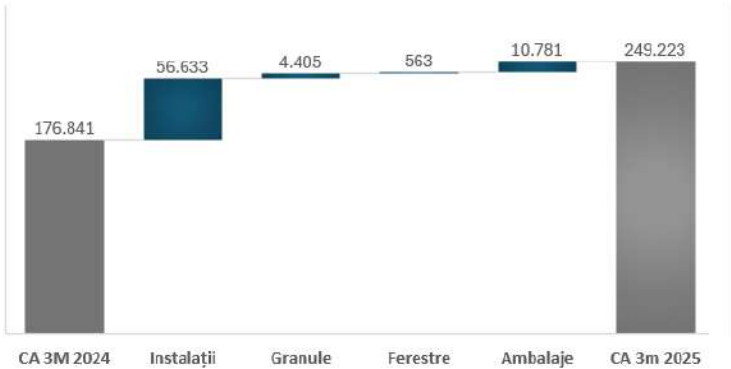
- Datorită creșterii volumelor vândute și a consolidării entităților achiziționate, cifra de afaceri este cu 21% peste buget și cu 41% peste T1/2024.
- În termeni procentuali, marja brută s-a menținut la 36% în T1/'25 față de un procent similar în T1/'24. Cu toate acestea, este sub nivelul bugetat de 39% din cauza strategiei de creștere a cotelor de piață.
- Cheltuielile cu beneficiile angajaților au crescut ca urmare a creșterii numărului de salariați din M&A (+131 Grupul Wolfgang Freiler și +89 Optiplast) și a creșterii salariilor.
- Cheltuielile cu utilitățile au crescut ca urmare a creșterii activității.
- Prețurile de vânzare în piață se mențin la niveluri relativ mici, motiv pentru care am avut o politică agresivă de gestionare a costurilor.

RON` 000	T1 2025 Rezultate	T1 2025 Buget	Var %	T1 2024 Rezultate	Var %
Cifra de afaceri	249.223	205.545	21%	176.841	41%
Alte venituri din exploatare	2.413	865	179%	438	451%
Venituri din exploatare, Total	251.636	206.410	22%	177.279	42%
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(158.404)	(125.875)	26%	(112.566)	41%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(37.104)	(32.464)	14%	(25.842)	44%
Cheltuieli cu utilitatile	(10.678)	(9.384)	14%	(8.574)	25%
Amortizare net	(14.380)	(13.652)	5%	(9.530)	51%
Alte cheltuieli operationale	(24.424)	(26.473)	-8%	(18.366)	33%
Total cheltuieli din exploatare	(244.990)	(207.848)	18%	(174.879)	40%
Rezultat Operational	6.646	-1.438	562%	2.401	177%
EBITDA	21.026	12.213	72%	11.931	76%
% EBITDA	8,44%	5,94%		6,75%	
Rezultat Financiar	(4.275)	(4.476)	-5%	(3.453)	24%
Impozit pe profit	(1.175)	(1.723)	-32%	(1.474)	-20%
Rezultat Net	1.196	(7.637)	116%	(2.526)	147%
% Rezultat Net	0,48%	-3,72%		-1,43%	

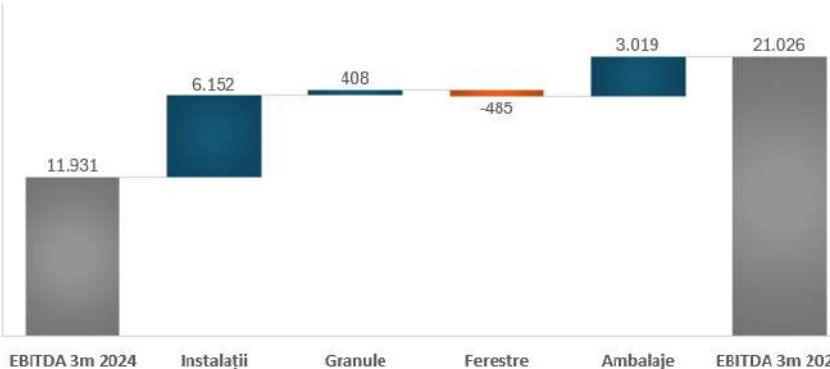
Astfel,

- ⇒ EBITDA a crescut cu 1,69 pp față de T1/2024.
- ⇒ Profitul net a fost de 1,2 milioane de lei, față de o pierdere de 2,5 milioane de lei în T1/2024.

Bridge Cifra de afaceri 3M`24 - 3M`25 (RON `000)



Bridge EBITDA 3M`24 - 3M`25 (RON `000)



RON`000	FY 2024	FY 2025B	Var %	3 m 2024	3 m 2025	Var %
Cifra de afaceri	897.896	1.005.892	12%	176.841	249.223	41%
Alte venituri din exploatare	2.331	3.510	51%	438	2.413	451%
Venituri din exploatare, Total	900.227	1.009.402	12%	177.279	251.636	42%
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(574.746)	(620.675)	8%	(112.566)	(158.404)	41%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(129.967)	(143.125)	10%	(25.842)	(37.104)	44%
Cheltuieli cu utilitatile	(41.358)	(43.879)	6%	(8.574)	(10.678)	25%
Amortizare net	(48.724)	(52.489)	8%	(9.530)	(14.380)	51%
Alte cheltuieli operationale	(104.528)	(113.666)	9%	(18.366)	(24.424)	33%
Total cheltuieli din exploatare	(899.323)	(973.834)	8%	(174.879)	(244.990)	40%
Rezultat Operational	904	35.568	3834%	2.401	6.646	177%
EBITDA	49.628	88.057	77%	11.931	21.026	76%
% EBITDA	5,53%	8,75%		6,75%	8,44%	
Rezultat Financiar	(15.737)	(19.919)	27%	(3.453)	(4.275)	24%
Impozit pe profit	(4.645)	(10.380)	123%	(1.474)	(1.175)	-20%
Rezultat Net	(19.478)	5.269	127%	(2.526)	1.196	147%
% Rezultat Net	-2,17%	0,52%		-1,43%	0,48%	

- Rezultatele consolidate pentru primul trimestru din 2025 marchează o evoluție solidă, de două cifre, atât din punct de vedere al veniturilor, cât și al profitabilității.
- Creșterile vin pe fondul unui mix de factori strategici: integrarea achizițiilor recente, eficientizarea operațională și consolidarea prezenței pe piețele externe, dar și datorită efectului de bază.
- Piața din România are o cerere solidă, în ușoară creștere față de anul trecut, alimentată de proiectele de apă canal, finanțate prin fonduri Europene (PNRR și PDD) dar și fonduri guvernamentale (Anghel Saligny).
- Vânzările în afara României au reprezentat 38% din cifra de afaceri consolidată, în urcare de la 17% în T1/2024, pe fondul extinderii geografice a Grupului.



toate sumele în mii RON dacă nu este specificat altfel

RON `000	Grup TeraPlast			Instalații și reciclare			Granule și reciclare			Ferestre			Ambalaje		
	3m 2024	3m 2025	Var %	3m 2024	3m 2025	Var %	3m 2024	3m 2025	Var %	3m 2024	3m 2025	Var %	3m 2024	3m 2025	Var %
Cifra de afaceri	176.841	249.223	41%	121.930	178.563	46%	20.501	24.906	21%	10.396	10.959	5%	24.014	34.795	45%
Alte venituri din exploatare	438	2.413	451%	351	2.338	566%	0	0	0%	81	14	-83%	6	61	890%
Venituri din exploatare, Total	177.279	251.636	42%	122.281	180.901	48%	20.501	24.906	21%	10.477	10.973	5%	24.020	34.856	45%
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(112.566)	(158.404)	41%	(73.470)	(110.396)	50%	(14.452)	(17.983)	24%	(5.366)	(5.404)	1%	(19.278)	(24.620)	28%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(25.842)	(37.104)	44%	(17.349)	(25.371)	46%	(1.711)	(2.115)	24%	(2.772)	(3.512)	27%	(4.009)	(6.107)	52%
Cheltuieli cu utilitatile	(8.574)	(10.678)	25%	(6.168)	(7.612)	23%	(560)	(562)	0%	(192)	(280)	46%	(1.655)	(2.224)	34%
Amortizare net	(9.530)	(14.380)	51%	(6.768)	(8.967)	33%	(820)	(820)	0%	(264)	(266)	1%	(1.680)	(4.327)	158%
Alte cheltuieli operationale	(18.366)	(24.424)	33%	(13.297)	(19.373)	46%	(1.499)	(1.559)	4%	(1.669)	(1.784)	7%	(1.901)	(1.708)	-10%
Total cheltuieli din exploatare	(174.879)	(244.990)	40%	(117.052)	(171.720)	47%	(19.042)	(23.039)	21%	(10.263)	(11.245)	10%	(28.522)	(38.986)	37%
Rezultat Operational	2.401	6.646	177%	5.229	9.181	76%	1.459	1.867	28%	214	-273	-227%	-4.502	-4.130	-8%
EBITDA	11.931	21.026	76%	11.997	18.148	51%	2.279	2.687	18%	478	-7	-101%	-2.822	197	107%
% EBITDA	6,75%	8,44%		9,84%	10,16%		11,12%	10,79%		4,59%	-0,06%		-11,75%	0,57%	

În T1/2025, Grupul TeraPlast a înregistrat creșteri de două cifre, EBITDA crescând cu 76%, iar cifra de afaceri cu 41%. Marja EBITDA a fost de 8,4%.Rezultatul net a revenit în teritoriu pozitiv, fiind de 1,2 milioane lei, comparativ cu o pierdere de 2,5 milioane de lei în T1 2024.

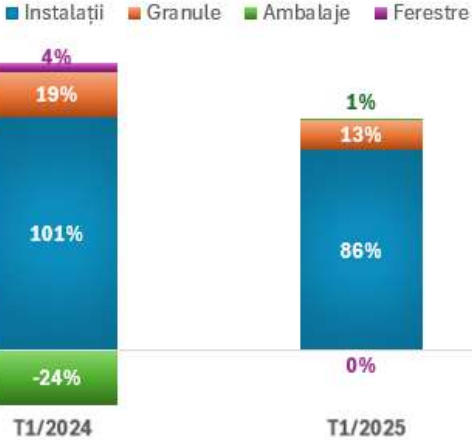
Creșterea consistentă a volumelor vândute pe segmentul Instalații, datorată piețelor externe (consolidare Gr. Wolfgang Freiler și demarare producție la Zsámbék) a fost determinantă pentru creșterea marjei EBITDA, care a depășit 10%.

Exporturile segmentului Granule și-au menținut trendul pozitiv, crescând astfel cota de piață pe piețele externe. În România climatul de piață a fost similar cu 2024.

Segmentul a avut o evoluție moderată pe fondul sezonality, a creșterii prețurilor unor materii prime și a presiunii pe prețurile produselor finite (ponderea clienților DYI fiind mai mare în T1 2025 față de T1 2024).

Creșterea segmentului de Ambalaje s-a datorat cu precădere consolidării Optiplast. Piața rămâne într-un context incert, având evoluții neuniforme din cauza volatilității de pe piața materiilor prime

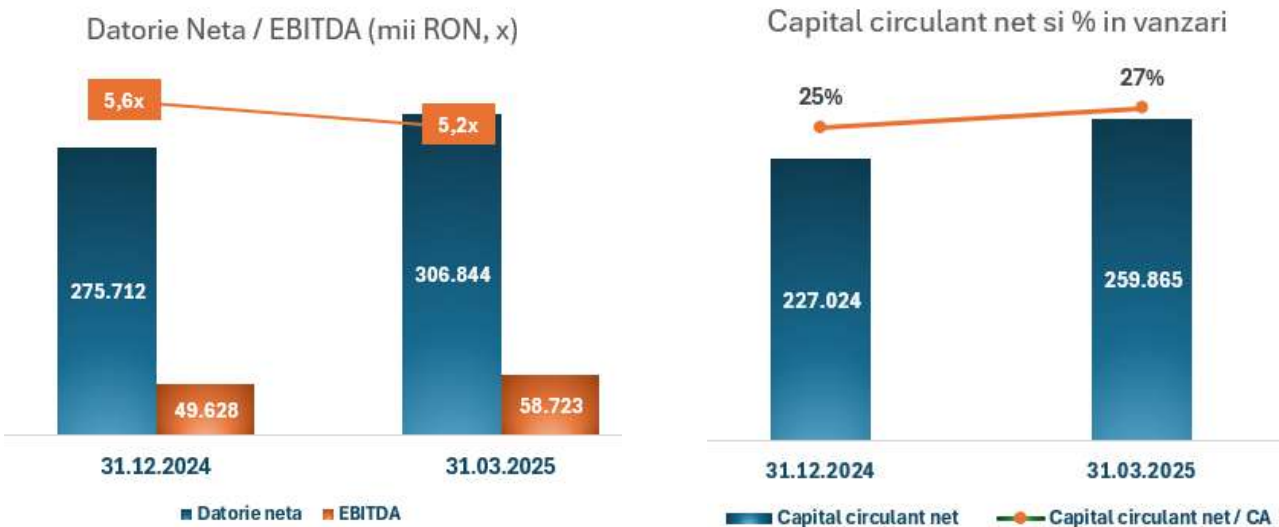
Ponderea segmentelor în EBITDA



T1 2025 | Sumar Bilanț

RON '000	TRP Grup	
	31.12.2024	31.03.2025
Imobilizari necorporale	46.628	45.074
Imobilizari corporale	555.098	551.168
Investitii imobiliare	21.800	21.800
Alte active imobilizate	2.802	2.773
Total active imobilizate	626.328	620.815
Stocuri	185.652	209.905
Creante	210.150	247.428
Datorii comerciale	(181.522)	(207.790)
Capital circulant comercial	214.280	249.543
Alte datorii	(849)	(3.594)
Alte creante	13.593	13.916
Capital circulant alte elemente	12.744	10.322
Capital circulant net	227.024	259.865
Numerar si depozite pe termen scurt	32.416	22.911
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(308.127)	(329.755)
Datorii nete	(275.712)	(306.844)
Obligatii de leasing aferente dreptului de utilizare	(15.759)	(14.860)
Alte datorii pe termen lung	(25.427)	(24.928)
Provizioane	(517)	(517)
Subventii pentru investitii	(99.054)	(96.351)
Active nete	436.883	437.180
Capital social si prime	317.890	317.890
Rezerve	68.112	68.112
Rezultat reportat	16.760	17.153
Interese care nu controleaza	34.121	34.025
Capitaluri proprii	436.883	437.180

Aspecte cheie



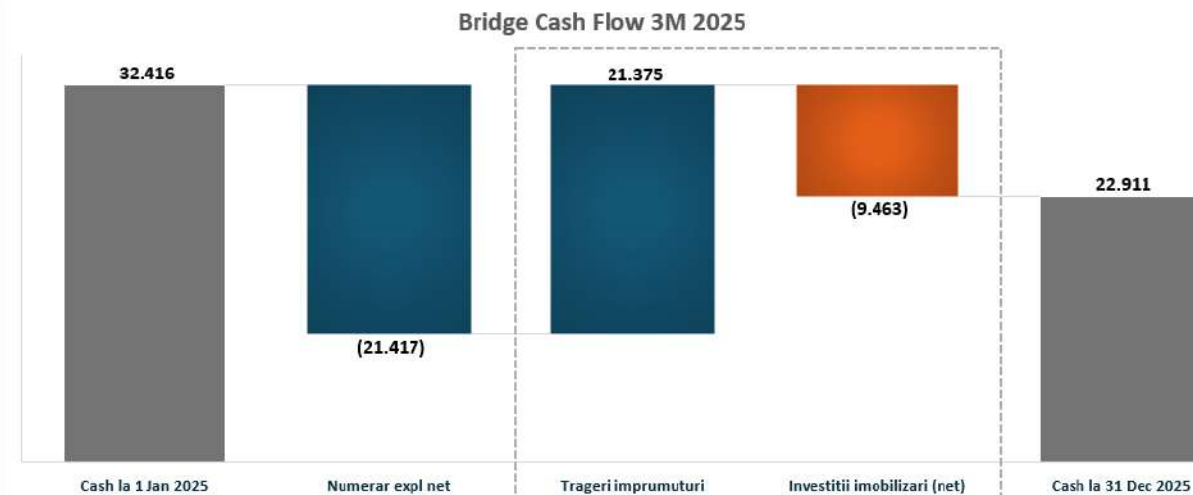
- Gradul de îndatorare în scădere datorită creșterii EBITDA T1 2025. Acesta se va situa sub 4x EBITDA la finalul anului.
- Capitalul circulant în creștere ușoară cu 2 pp datorită consolidării achizițiilor.

In calculul Datorie netă/EBITDA si Capital circulant net/CA s-a utilizat cifra de afaceri si EBITDA din ultimele 12 luni (perioada aprilie 2024 - martie 2025).

T1 2025 | Sumar CF

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie, RON `000	31.03.2024	31.03.2025
Profit net inainte de impozitare	(1.052)	2.371
Ajustari ale profitului net	14.414	20.653
(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant	13.362	23.024
Impact capital de lucru net	(3.748)	(37.399)
Impozit pe profit platit	-	0
Dobanzi platite	(3.543)	(4.336)
Venituri din subventii	(1.900)	(2.707)
(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele	(9.191)	(44.442)
=> Numerar din exploatare	4.171	(21.417)
Plati pentru achizitie imobilizari	(17.399)	(9.713)
Incasari din vanzare imobilizari	42	250
Plati pentru achizitii M&A, net de numerarul achizitionat	(82.171)	-
(+) Trezorerie neta din activitati de investitie	(99.528)	(9.463)
Trageri/ (Rambursari) nete de imprumuturi si leasing	85.702	21.375
Rascumpararea de actiuni	34	-
(-) Trezorerie neta din activitati de finantare	85.737	21.375
Variatie neta	(9.620)	(9.505)
Cash & Equiv la Jan 1, 2024/ 2025	18.879	32.416
Cash & Equiv la Martie 31, 2024/ 2025	9.259	22.911

Bridge 31 martie 2025



- Din investițiile propuse pentru 2025, de 64,7 mil lei, în primul trimestru am efectuat plăți de 9,7 milioane lei.
- În acest an urmează să încasăm subvenții în valoare de 6,5 de milioane lei pentru investiția în centrala fotovoltaică.

Întrebări primite anterior teleconferinței

1.?

Muțumim!

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

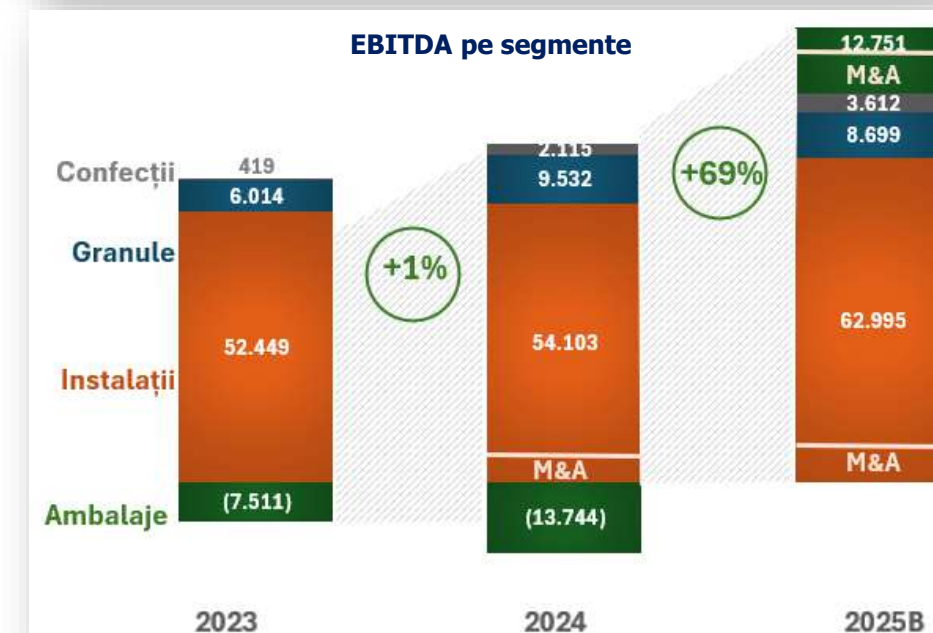
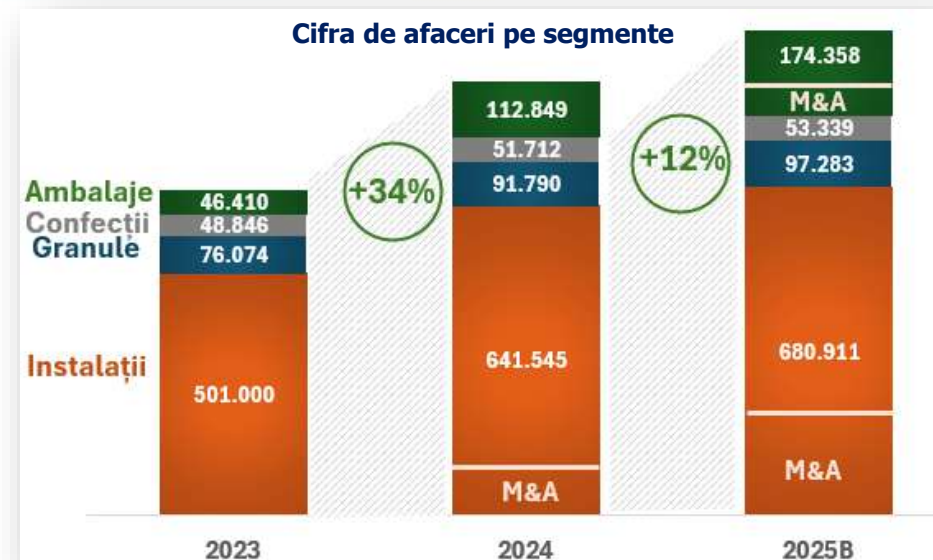
MARJA EBITDA

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.



Buget 2025 - trimestrial

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)

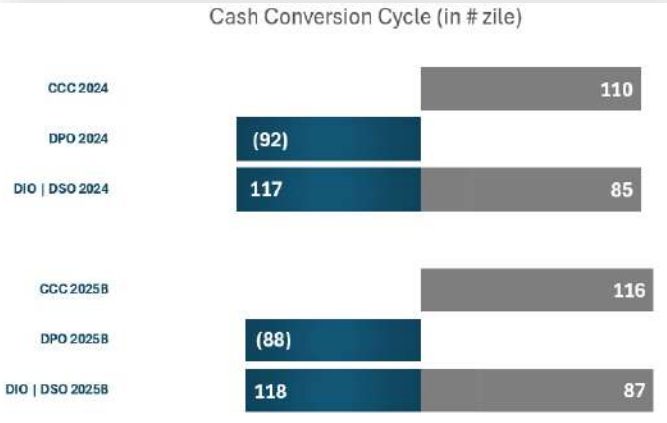
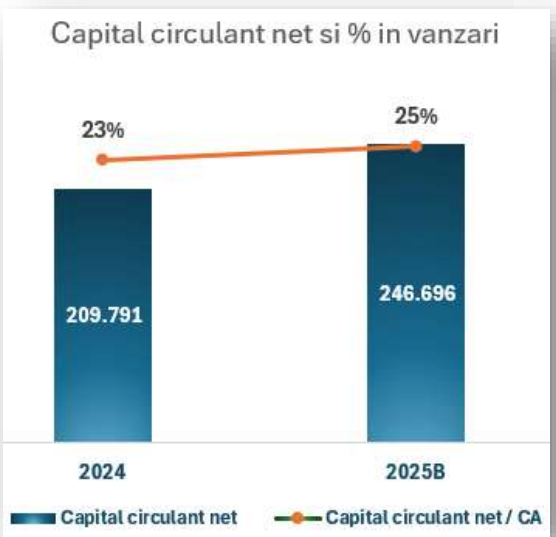
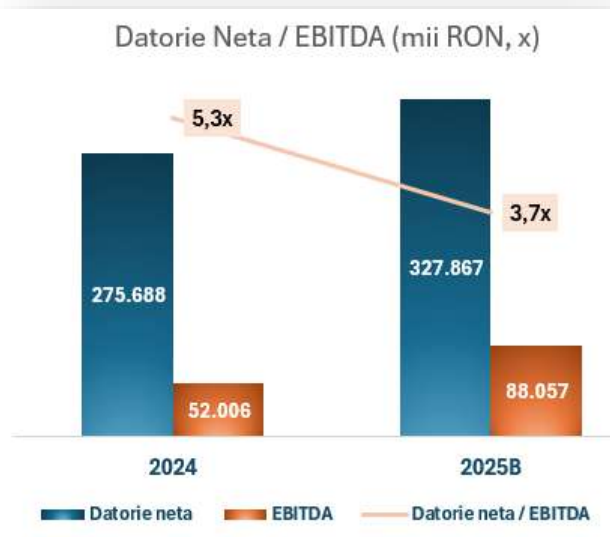


- Cifra de afaceri de 1 miliard de lei, în creștere cu 12% față de 2024. Creșterea va fi susținută în principal de creșterea volumelor cu 9%, consolidarea Optiplast Croația și a activității generate de activele achiziționate în noua locație de producție Zsámbék Ungaria.
- Creșteri moderate ale cifrei 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.

2024 | Sumar Bilanț

RON '000	TRP Grup	
	2024	2025B
Imobilizari necorporale	46.628	46.181
Imobilizari corporale	556.032	568.719
Investitii imobiliare	21.800	21.800
Alte active imobilizate	2.802	2.802
Total active imobilizate	627.262	639.502
Stocuri	185.636	199.883
Creante	210.165	239.587
Datorii comerciale	(181.561)	(187.739)
Capital circulant comercial	214.240	251.732
Alte datorii	(18.042)	(18.042)
Alte creante	13.593	13.005
Capital circulant alte elemente	(4.448)	(5.037)
Capital circulant net	209.791	246.696
Numerar si depozite pe termen scurt	32.440	28.539
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(308.127)	(356.405)
Datorii nete	(275.688)	(327.867)
Obligatii de leasing aferente dreptului de utilizare	(15.759)	(10.981)
Alte datorii pe termen lung	(8.384)	(8.384)
Provizioane	(517)	(517)
Subventii pentru investitii	(99.054)	(95.529)
Active nete	437.652	442.921
Capital social si prime	317.890	317.890
Rezerve	68.089	68.089
Rezultat reportat	17.537	22.806
Interese care nu controleaza	34.135	34.135
Capitaluri proprii	437.652	442.921

Aspecte cheie



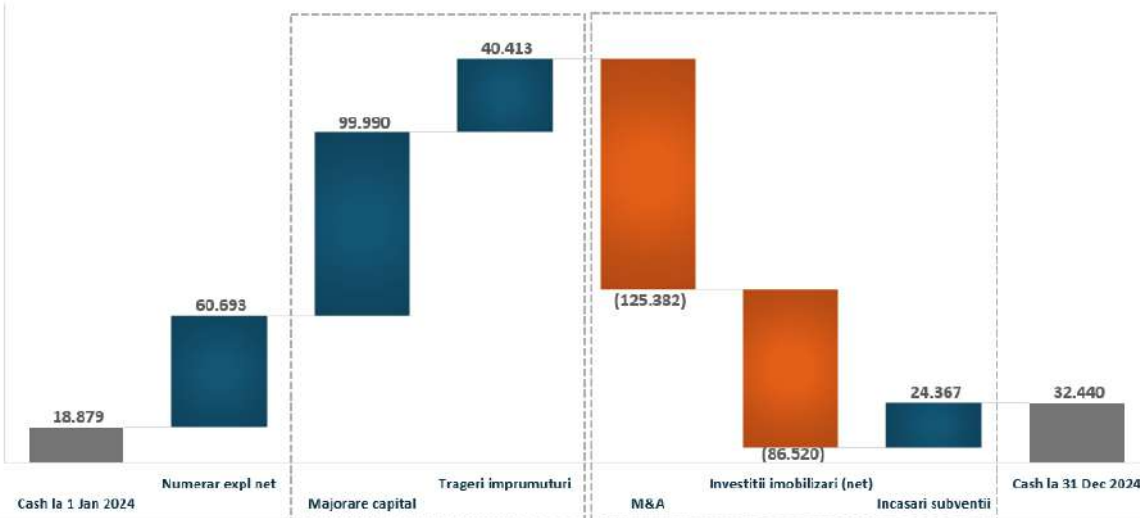
- Plățile pentru investiții au fost de aprox 76,8 mil lei in 2024. Pentru anul 2025 ne propunem investitii de 64,7 mil lei.
- In 2024 am încasat subvenții in valoare de 24 mil lei, urmând ca în 2025 să încasăm 6,5 mil lei.
- Gradul de îndatorare scade la aprox 3,7 x EBITDA.
- Capitalul circulant în creștere ușoară datorită consolidării achizițiilor.

2024 | Sumar Cash Flow

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie, RON `000	2024	2025B
Profit net inainte de impozitare	(14.786)	15.649
Ajustari ale profitului net	74.065	72.408
(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant	59.279	88.057
Impact capital de lucru net	21.072	(36.904)
Impozit pe profit platit	4.752	(10.380)
Dobanzi platite	(17.544)	(19.919)
Venituri din subventii	(6.867)	(10.025)
(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele	1.414	(77.228)
=> Numerar din exploatare	60.693	10.829
Plati pentru achizitie imobilizari	(87.352)	(64.730)
Incasari din vanzare imobilizari	832	-
Plati pentru achizitii M&A_ net de numerarul achizitionat	(125.382)	-
Incasari din subventii Ajutor de Stat	24.367	6.500
(+) Trezorerie neta din activitati de investitie	(187.536)	(58.230)
Trageri/ (Rambursari) nete de imprumuturi si leasing	40.380	43.500
Dividende incasate	67	-
Majorare capital prin subscriptie publica	99.990	-
Rascumpararea de actiuni	(34)	-
(-) Trezorerie neta din activitati de finantare	140.403	43.500
Variatie neta	13.560	(3.901)
Cash & Equiv la Jan 1, 2024/ 2025	18.879	32.440
Cash & Equiv la Dec 31, 2024/ 2025	32.440	28.539

Bridge 31 decembrie 2024

Bridge Cash Flow 12M 2024



Bridge 31 decembrie 2025

