TERAPLAST
FONDAT 1896

Rezultate semestrul 1, 2026

Teleconferința cu investitorii și analiștii

6 august 2026

Diviziile Grupului TeraPlast

Instalații

- sisteme complete pentru management-ul apei, sistemele pentru canalizări exterioare și interioare, telecomunicații, energie, produse injectate, PVC reciclat micronizat.
- **Operațiuni în România, Republica Moldova, Ungaria, Austria, Spania***

Granule

- granulele rigide și plastifiate din PVC și poliolefine, inclusiv granule din material reciclat
- **Operațiuni în România**

Ambalaje flexibile

- ambalaje flexibile (folii, pungi, saci etc.) și folia stretch.
- **Operațiuni în România și Croația**

Ferestre

- ferestre și uși din PVC
- ferestre și uși din aluminiu
- **Operațiuni în România**

*activitatea fabricii din Spania se consolidează în rezultatele Grupului începând de la 1 iulie 2026, așadar vor fi incluse în raportare începând cu T3/2026

Grupul TeraPlast

Peste 1000 de angajați

6 țări

16 fabrici

>200 kt capacitate de producție anuală

TeraPlast Iberia

81 de angajați

16.000 t capacitate anuală de producție

- Locație: Okondo, la 20km de Bilbao, Țara Bascilor, Spania
- Producție de țevi din polietilenă pentru apă și gaze naturale
- Portofoliu solid de clienți în Spania, Franța și Germania
- Poziție strategică pentru creșterea prezenței pe piețele vest-europene și nordul Africii
- Valoarea finală a tranzacției a fost determinată pe baza unei formule uzuale, pornind de la o valoare de bază de 6,7 milioane de euro, care a fost ajustată în funcție de nivelul efectiv al capitalului de lucru. La data finalizării tranzacției s-a determinat prețul de 3,7 milioane de euro, plată inițiată în 30 iunie 2026.
- Se consolidează în rezultatele Grupului începând cu T3/2026

Aspecte cheie S1/2026

- Creșterea cu 4% a cifrei de afaceri a fost susținută în principal de performața dviziilor Instalații și Granule.
- Marja brută a crescut cu 9% în valoare absolută, de la 206,5 milioane de lei în S1/2025 la 224,4 milioane de lei în S1/2026. Ca pondere în cifra de afaceri, marja brută a urcat de la 37% la 39%, reflectând, pe de o parte, o gestionare eficientă a costurilor de aprovizionare și a stocurilor, și pe de altă parte, o viteză de reacție mult mai bună în piață în contextul creșterii accelerate ale prețurilor materiilor prime generată de războiul din Iran.
- EBITDA consolidată s-a situat la 42,5 milioane de lei, în scădere cu 9% comparativ cu primul semestru din 2025, când a fost de 46,9 milioane de lei datorită creșterii costurilor operaționale.
- Evoluția vânzărilor în afara României demonstrează reziliența operațiunilor internaționale și validează strategia de extindere geografică a Grupului.
- Am recuperat o parte importantă din pierderea de 10,6 milioane de lei înregistrată după primul trimestru al anului curent datorită profitului de 6 milioane de lei din T2/2026. Cu toate acestea, rezultatul net a fost afectat de creșterea cheltuielilor financiare, generate de diferențele de curs valutar și de costurile cu dobânzile, care au fost cu 2,2 milioane de lei peste nivelul înregistrat în S1/2025.

CIFRA DE AFACERI
574 MIL. LEI
+4% față de S1/2025 (551,8 mil. LEI)

VOLUME
60.734 TONE
-5% față de S1/2025 (63.682 tone)

EBITDA
42,5 MIL. LEI
-9% față de S1/2025 (46,9 mil. LEI)

MARJA EBITDA
7,4%
-1,1 pp față de S1/2025 (8,5%)

REZULTAT NET
-4 MIL. LEI
3,4 mil LEI în S1/2025

MARJA BRUTĂ
39%
+2pp față de S1/2025 (37%)

Vânzările în afara României
au fost de 202,8 milioane de lei în S1/2026, reprezentând **35% din cifra de afaceri consolidată** (vs. 195 mil. lei în S1/2025, 35% din cifra de afaceri consolidată)

Aspecte cheie S1/2026 - divizii

Instalații
- Ritm mai redus al lansării proiectelor noi de infrastructură și de întârzieri în implementarea unor investiții aflate deja în derulare, pe fondul constrângerilor de finanțare, al decontărilor întârziate și al creșterii costurilor de execuție pe piața din România.
- Clienții au fost orientați preponderent către achiziții pentru comenzi ferme și reducerea nivelului stocurilor.
- Diversificarea geografică a operațiunilor a permis valorificarea oportunităților existente pe o parte dintre pieţele externe, contribuind la reziliența diviziei în acest context de piață.

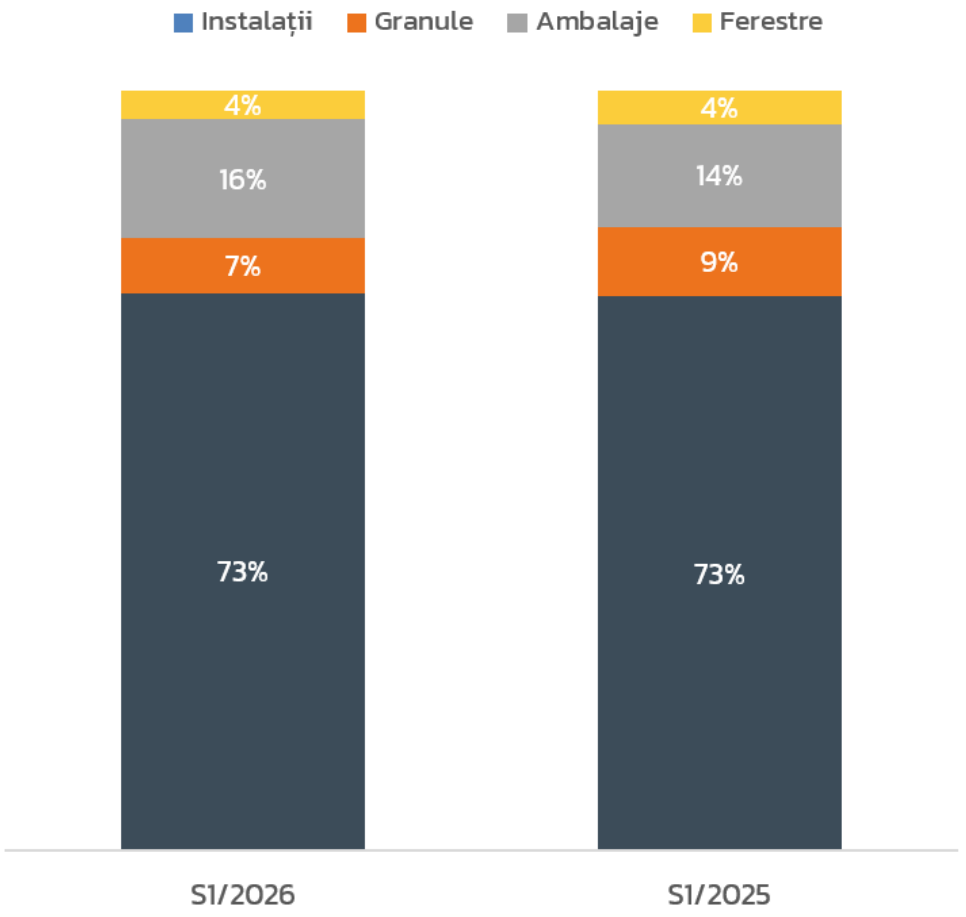
Granule
- Cererea din industria cablurilor a s-a redus, iar contractarea pieței a intensificat concurența și presiunea asupra marjelor.
- Volatilitatea materiilor prime a amplificat provocările comerciale.
- Divizia și-a adaptat politica comercială pentru menținerea competitivității.

Ambalaje
- Cea mai bună performanță din cadrul Grupului în S1/2026.
- Rezultate susținute de cererea accelerată din piață din prima parte a semestrului.
- Normalizarea pieței la final de semestru impune prudență pentru perioada următoare.

Ferestre
- Scăderea cantitativă, coroborată cu dificultatea transferării în piață a creșterilor costurilor cu materiile prime, a condus la o absorbție mai redusă a costurilor fixe și, implicit, la diminuarea profitabilității operaționale.
- Schimbare de management pentru a trece la următoare etapă de dezvoltare a companiei.
- Program amplu de transformare, digitalizare și eficientizare în derulare, pentru creșterea competitivității.

Ponderea diviziilor în cifra de afaceri consolidată

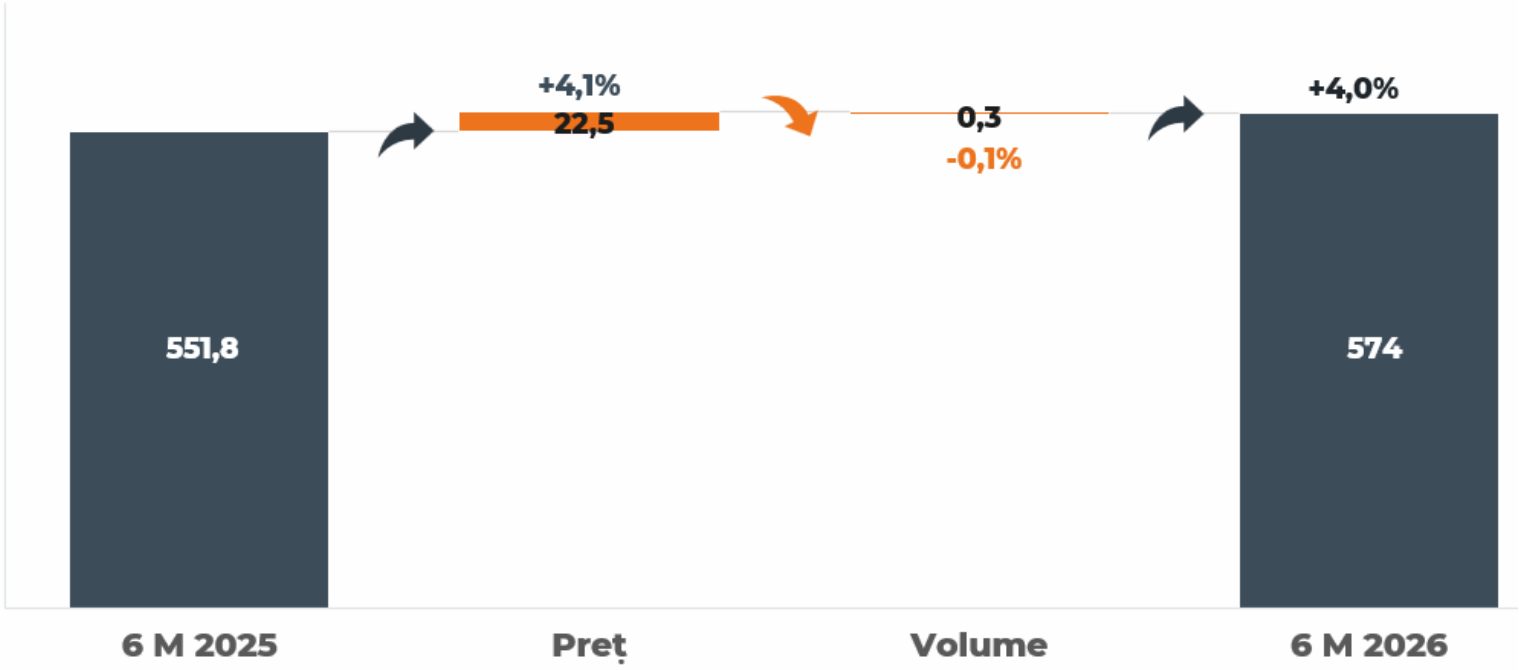
S1/2026 vs S1/2025



Cifră de afaceri în creștere cu 4% S1 2026 vs S1 2025

- In S1 2026 prețurile au crescut cu 4,1% față de S1 2025 datorită contextului din piață generat de efectele războiului din Iran.
- Cantitativ, Grupul TeraPlast a înregistrat o scădere de 5% față de 2025.
- Cele două evoluții, duc la o creștere de 4% a cifrei de afaceri.
- Volumele pe segmentul de Instalații au scăzut cu 2%. Volumele produse în România au avut ușoare scăderi, iar volumele instalațiilor produse în Ungaria au crescut datorită efectului de bază (Zsambek).
- Segmentul Granule a înregistrat scăderi de volume de 22%.
- Toate entitățile business-ului de ambalaje au înregistrat creșteri de volume. Cele mai mari creșteri sunt la Opal și pe grupa de produse biodegradabile.
- Volumele segmentului ferestre și uși au înregistrat scăderi de 5%.

sume in mil RON



Performanță financiară

- Cifra de afaceri este cu 4% peste S1/2025 datorita creșterii prețurilor de vânzare, chiar și în condițiile unor scăderi de volume.
- In termeni procentuali, marja brută s-a îmbunătățit, de la 37% în S1/'25 la 39% în S1/ '26 și in comparatie cu bugetul de 36%, însă această evoluție nu a putut compensa creșterea cheltuielilor operaționale.
- Cheltuielile cu beneficiile angajaților au crescut, în principal ca urmare a creșterii numărului de salariați din M&A (Aquatica Group și fabrica Zsambek).
- Cheltuielile operaționale sunt în creștere în principal datorită consolidărilor M&A.

RON`000	S1 2026 Rezultate	S1 2025 Rezultate	Var %	T2 2026 Rezultate	T2 2025 Rezultate	Var %
Cifra de afaceri	**574.010**	**551.847**	**4%**	**338.503**	**302.625**	**12%**
Alte venituri din exploatare	4.205	4.444	-5%	2.814	2.031	39%
Venituri din exploatare, Total	**578.215**	**556.292**	**4%**	**341.316**	**304.656**	**12%**
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(349.620)	(345.328)	1%	(207.187)	(186.924)	11%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(87.187)	(80.324)	9%	(45.305)	(43.220)	5%
Cheltuieli cu utilitatile	(27.781)	(27.025)	3%	(15.113)	(16.347)	-8%
Amortizare net	(28.781)	(26.988)	7%	(14.750)	(12.607)	17%
Alte cheltuieli operationale	(71.114)	(56.762)	25%	(40.085)	(32.338)	24%
Total cheltuieli din exploatare	**(564.483)**	**(536.427)**	**5%**	**(322.440)**	**(291.437)**	**11%**
Rezultat Operational	**13.732**	**19.865**	**-31%**	**18.877**	**13.219**	**43%**
EBITDA	**42.513**	**46.852**	**-9%**	**33.626**	**25.826**	**30%**
% EBITDA	**7,41%**	**8,49%**		**9,93%**	**8,53%**	
Rezultat Financiar	(15.612)	(13.399)	17%	(10.536)	(9.124)	15%
Impozit pe profit	(2.126)	(3.082)	-31%	(1.736)	(1.907)	-9%
Rezultat Net	**(4.006)**	**3.384**	**-218%**	**6.605**	**2.188**	**202%**
% Rezultat Net	**-0,70%**	**0,61%**		**1,95%**	**0,72%**	

Astfel,

⇒ EBITDA a scăzut cu 9 pp față de S1/2025.

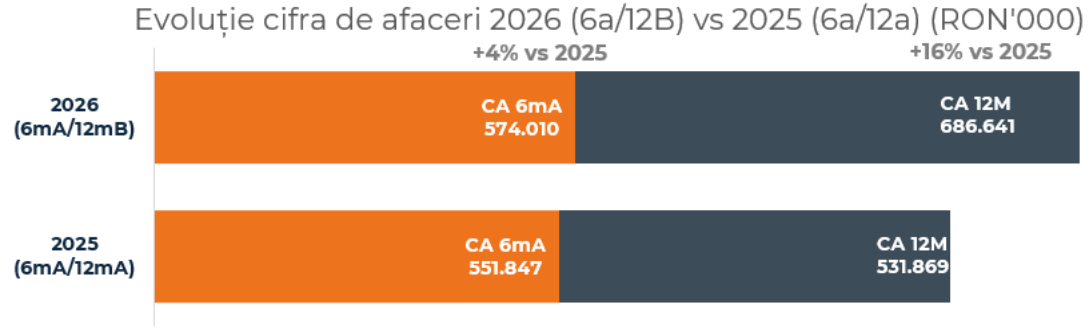
⇒ Rezultatul net în teritoriu negativ de 4 milioane de lei, față de rezultatul pozitiv de 3,4 milioane de lei în S1/2025.

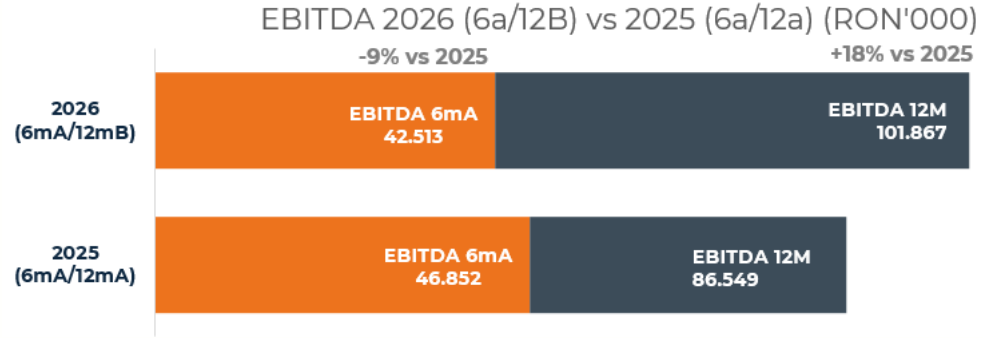
- În T2 am recuperat o parte importantă din pierderea înregistrată în T1, susținută de rezultate considerabil mai bune decât cele din T2 al anului precedent.

Performanță financiară

- Prima jumătate a anului reflectă un context de piață diferit de la o divizie la alta, numitorul comun fiind presiunea asupra costurilor și volumele mai reduse din anumite segmente, care au influențat profitabilitatea Grupului.
- Cu toate acestea, marja brută de 39% demonstrează gestionarea eficientă a costurilor de aprovizionare și a stocurilor în contextul războiului din Iran care a generat o creștere accentuată a prețurilor la materiale
- Vânzările în afara României au menținut o pondere de 35% din cifra de afaceri consolidată, în creștere valorică cu 4% față de primul semestru din 2025.

RON`000	FY 2025	FY 2026B	Var %	S1 2026 Rezultate	S1 2026 Buget	Var %
Cifra de afaceri	**1.083.716**	**1.260.652**	**16%**	**574.010**	**640.619**	**-10%**
Alte venituri din exploatare	8.253	4.277	-48%	4.205	2.139	97%
Venituri din exploatare, Total	**1.091.969**	**1.264.929**	**16%**	**578.215**	**642.759**	**-10%**
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(672.762)	(802.896)	19%	(349.620)	(407.145)	-14%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(161.651)	(168.559)	4%	(87.187)	(82.094)	6%
Cheltuieli cu utilitatile	(54.116)	(60.995)	13%	(27.781)	(30.947)	-10%
Amortizare net	(55.436)	(52.309)	-6%	(28.781)	(26.519)	9%
Alte cheltuieli operationale	(116.891)	(130.612)	12%	(71.114)	(67.354)	6%
Total cheltuieli din exploatare	**(1.060.856)**	**(1.215.371)**	**15%**	**(564.483)**	**(614.058)**	**-8%**
Rezultat Operational	**31.113**	**49.558**	**59%**	**13.732**	**28.701**	**-52%**
EBITDA	**86.549**	**101.867**	**18%**	**42.513**	**55.219**	**-23%**
% EBITDA	**7,99%**	**8,08%**		**7,99%**	**8,62%**	
Rezultat Financiar	(24.521)	(24.401)	0%	(15.612)	(12.387)	26%
Impozit pe profit	(5.389)	(9.792)	82%	(2.126)	(5.004)	-58%
Rezultat Net	**1.203**	**15.364**	**1177%**	**(4.006)**	**11.309**	**-135%**
% Rezultat Net	**0,11%**	**1,22%**		**0,11%**	**1,77%**	

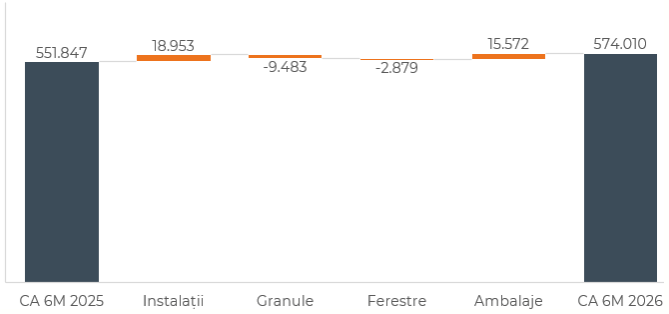




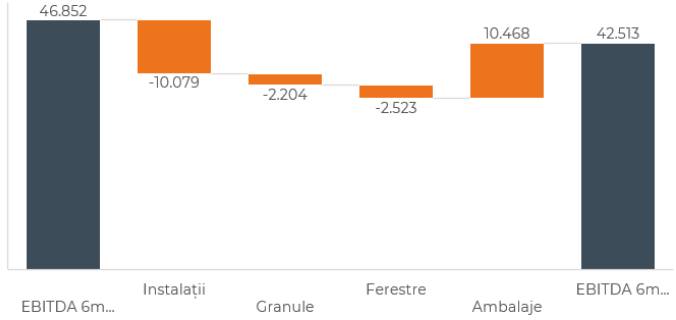
Performanță financiară

RON `000	Grup TeraPlast			Instalații			Granule			Ferestre			Ambalaje		
	6m 2025	6m 2026	Var %	6m 2025	6m 2026	Var %	6m 2025	6m 2026	Var %	6m 2025	6m 2026	Var %	6m 2025	6m 2026	Var %
Cifra de afaceri	**551.847**	**574.010**	**4%**	**401.973**	**420.926**	**5%**	**50.485**	**41.002**	**-19%**	**24.592**	**21.712**	**-12%**	**74.798**	**90.370**	**21%**
Alte venituri din exploatare	**4.444**	**4.205**	**-5%**	4.064	3.612	-11%	0	0	0%	19	29	52%	361	563	56%
Venituri din exploatare, Total	**556.292**	**578.215**	**4%**	**406.037**	**424.538**	**5%**	**50.485**	**41.002**	**-19%**	**24.611**	**21.742**	**-12%**	**75.159**	**90.933**	**21%**
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	**(345.328)**	**(349.620)**	**1%**	(244.266)	(251.492)	3%	(36.175)	(29.083)	-20%	(12.331)	(12.156)	-1%	(52.556)	(56.889)	8%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	**(80.324)**	**(87.187)**	**9%**	(56.596)	(63.586)	12%	(4.300)	(4.221)	-2%	(7.259)	(6.414)	-12%	(12.169)	(12.966)	7%
Cheltuieli cu utilitatile	**(27.025)**	**(27.781)**	**3%**	(20.824)	(20.878)	0%	(1.164)	(1.087)	-7%	(465)	(412)	-11%	(4.571)	(5.404)	18%
Amortizare net	**(26.988)**	**(28.781)**	**7%**	(17.410)	(20.396)	17%	(1.636)	(1.548)	-5%	(506)	(462)	-9%	(7.435)	(6.375)	-14%
Alte cheltuieli operationale	**(56.762)**	**(71.114)**	**25%**	(41.841)	(56.152)	34%	(3.064)	(3.034)	-1%	(4.487)	(5.214)	16%	(7.370)	(6.714)	-9%
Total cheltuieli din exploatare	**(536.427)**	**(564.483)**	**5%**	**(380.938)**	**(412.504)**	**8%**	**(46.340)**	**(38.973)**	**-16%**	**(25.047)**	**(24.658)**	**-2%**	**(84.102)**	**(88.349)**	**5%**
Rezultat Operational	**19.865**	**13.732**	**-31%**	**25.100**	**12.034**	**-52%**	**4.145**	**2.029**	**-51%**	**-436**	**-2.916**	**568%**	**-8.943**	**2.584**	**129%**
EBITDA	**46.852**	**42.513**	**-9%**	**42.510**	**32.430**	**-24%**	**5.781**	**3.577**	**-38%**	**70**	**-2.454**	**-3627%**	**-1.508**	**8.959**	**694%**
% EBITDA	**8,5%**	**7,4%**		**10,6%**	**7,7%**		**11,5%**	**8,7%**		**0,3%**	**-11,3%**		**-2,0%**	**9,9%**	

Bridge Cifra de afaceri 6M`25 - 6M`26 (RON `000)



Bridge EBITDA 6M`25 - 6M`26 (RON `000)



Piața de instalații din România a evoluat într-un context dificil, caracterizat de un ritm mai redus al lansării proiectelor noi de infrastructură și de întârzieri în implementarea unor investiții aflate deja în derulare, pe fondul constrângerilor de finanțare, al decontărilor întârziate și al creșterii costurilor de execuție

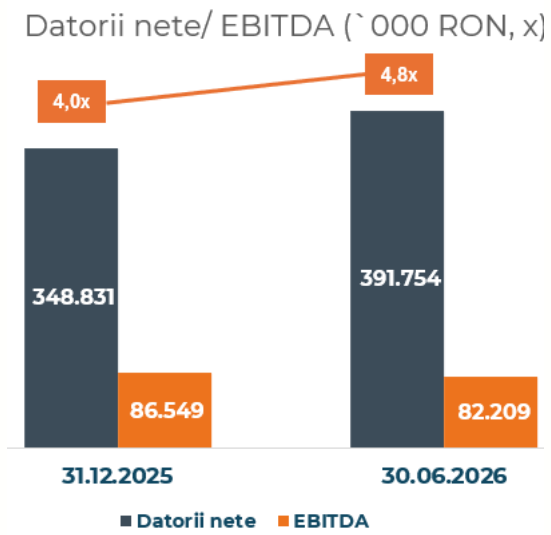
Piața granulelor PVC s-a confruntat cu multiple provocări, în special reducerea cererii din industria cablurilor și de amânarea unor proiecte de investiții, ceea ce a condus la o contractare a pieței comparativ cu perioada similară a anului trecut.

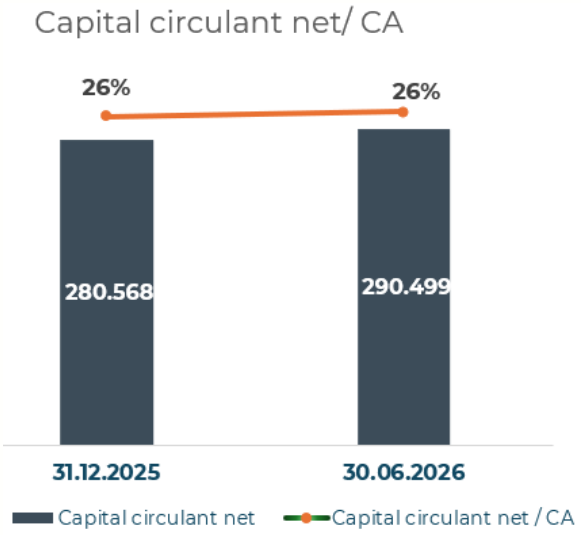
Divizia Ferestre a evoluat într-un context de piață caracterizat de cerere redusă și costuri ridicate cu materiile prime, care a determinat scăderea volumelor vândute și a cifrei de afaceri.

În paralel, divizia continuă implementarea unui amplu program de transformare și eficientizare.

Divizia de Ambalaje a avut cea mai bună evoluție din cadrul Grupului în primul semestru al anului, susținută de o accelerare temporară a cererii în piață, determinată de contextul geopolitic și de preocupările privind disponibilitatea materiilor prime.

Performanță financiară





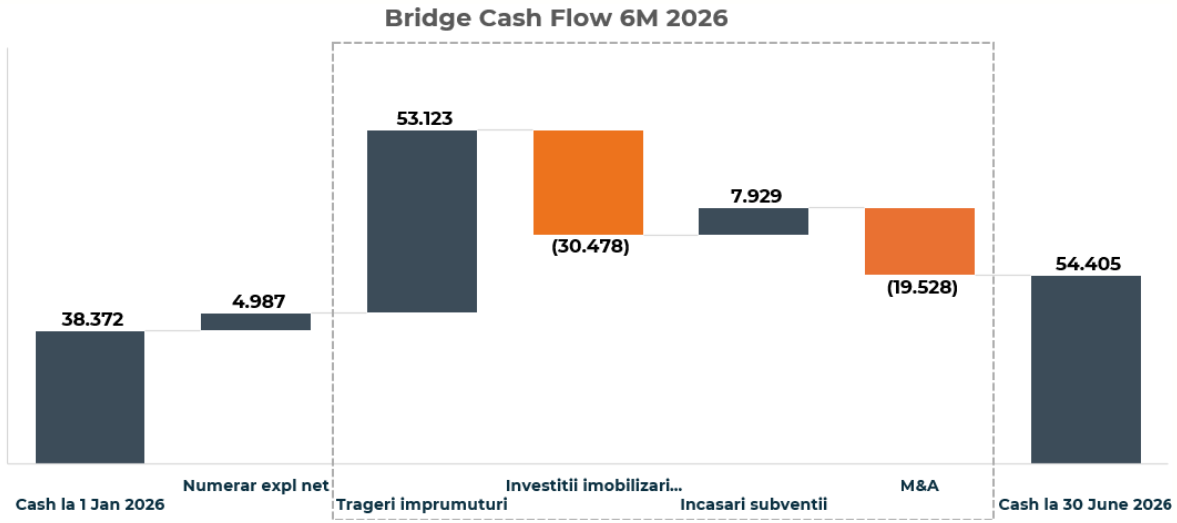
- Creșterea indicatorului Datorii nete/EBITDA la 4,8x reflectă presiunea temporară pe profitabilitate. În perioada următoare ne concentrăm pe creșterea profitabilității și reducerea gradului de îndatorare

- Ponderea capitalului circulant în cifra de afaceri se menține la un nivel stabil (26%), indicând control operațional bun, în ciuda creșterii bazei de active circulante.

**CA și EBITDA din ultimele 12 luni*

Sumar Bilanț	TRP Group	
RON '000	**31.12.2025**	**30.06.2026**
Imobilizari necorporale	44.323	43.031
Imobilizari corporale	562.308	569.410
Investitii imobiliare	16.680	16.696
Alte active imobilizate	20.475	38.406
Total active imobilizate	**643.786**	**667.544**
Stocuri	209.185	252.527
Creante	218.383	334.168
Datorii comerciale	(162.526)	(314.175)
Capital circulant comercial	**265.043**	**272.519**
Alte datorii	(2.942)	(2.091)
Alte creante	18.467	20.071
Capital circulant alte elemente	15.525	17.980
Capital circulant net	**280.568**	**290.499**
Numerar si depozite pe termen scurt	38.372	54.405
Imprumuturi si datorii de leasing financiar	(387.203)	(446.159)
Datorii nete	**(348.831)**	**(391.754)**
Obligatii de leasing aferente dreptului de utilizare	(16.804)	(16.097)
Alte datorii pe termen lung	(27.136)	(26.459)
Provizioane	(517)	(517)
Subventii pentru investitii	(96.577)	(99.367)
Active nete	**434.489**	**423.849**
Capital social si prime	317.890	317.890
Rezerve	70.289	70.289
Rezultat reportat	16.569	5.303
Interese care nu controleaza	29.740	30.367
Capitaluri proprii	**434.489**	**423.849**

Performanță financiară



- În primul semestru din 2026, Grupul a realizat investiții în active imobilizate în valoare de 31 milioane lei, susținând proiectele strategice aflate în derulare.
- Am încasat subvenții în valoare de 7,9 mil lei, dintr-un total estimat de 14,6 milioane lei până la finalul anului, aferente investițiilor în proiectul fotovoltaice și Optiplast.

Sumar situatia fluxurilor de trezorerie	TRP Grup	
RON `000	30.06.2025	30.06.2026
Profit net inainte de impozitare	**6.466**	**(1.880)**
Ajustari ale profitului net	43.584	45.501
(+) Profit din exploatare inainte de schimbari in capital circulant	**50.050**	**43.621**
Impact capital de lucru net	(73.796)	(21.082)
Impozit pe profit platit	(2.646)	(2.587)
Dobanzi platite	(9.134)	(9.851)
Venituri din subventii	(5.267)	(5.114)
(-) Subtotal schimbari capital de lucru si altele	**(90.843)**	**(38.635)**
=> Numerar din exploatare	**(40.793)**	**4.987**
Plati pentru achizitie imobilizari	(33.634)	(31.052)
Incasari din vanzare imobilizari	1.569	573
Incasari din subventii Ajutor de Stat	-	7.929
Plati pentru achizitii M&A, net de numerarul achizitionat	(10.198)	(19.528)
(+) Trezorerie neta din activitati de investitie	**(42.263)**	**(42.078)**
Trageri/ (Rambursari) nete de imprumuturi si leasing	75.256	58.689
Dividende incasate	-	41
Dividende platite	(504)	(5.607)
Rascumpararea de actiuni	(32)	-
(-) Trezorerie neta din activitati de finantare	**74.720**	**53.123**
Variatie neta	(8.336)	16.032
Cash & Equiv la Jan 1, 2025/ 2026	**32.416**	**38.372**
Cash & Equiv la June 30, 2025/ 2026	**24.080**	**54.405**

TERAPLAST

FONDAT 1896

Actualul material are caracter informativ şi îşi propune să prezinte într-un mod obiectiv compania TeraPlast. Este interzisă reproducerea, distribuirea sau publicarea sub orice formă a conţinutului prezentului material de către orice persoană fără acordul prealabil al companiei.

©2026 TeraPlast. Toate drepturile rezervate.