

Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului TeraPlast, pregatit in acord cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS")

Sediul social: Comuna Sieu-Magherus, sat Saratel, Calea Teraplast, nr 1, Bistrita-Nasaud

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3094980

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J06/735/1992

Piata reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris și varsat: 217.900.035,80 lei

Valorile mobiliare emise de Societate: 2.179.000.358 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Consiliul de Administratie al societatii TeraPlast SA, numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2021, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2021.

Situatiile financiare ale anului 2021, prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Capitaluri proprii	591.531 mii lei
Cifra de afaceri	615.111 mii lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	231.540 mii lei

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in acord cu:

- (i) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in iunie 2008 („legea 82)
- (ii) Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale companiei-mama, ale subsidiarelor si a entitatilor controlate in comun. Controlul este obtinut cand compania are puterea de a controla politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii in urma activitatii acesteia.

Unde a fost necesar, au fost facute ajustari la situatiile financiare ale subsidiarelor pentru a aduce politicile contabile in linie cu cele ale Grupului.

Toate tranzactiile intra-grup, venituri si cheltuieli sunt eliminate in consolidare. Interesele care nu controleaza in activele (excluzand fondul comercial) ale subsidiarelor consolidate sunt indentificate separat de capitalurile proprii ale Grupului. Interesele care nu controleaza reprezinta valoarea acestor interese la combinarea initiala a companiilor si a partii detinute de interesele care nu controleaza in modificarile capitalurilor proprii incepand cu data combinarii.

Situatiile financiare consolidate au fost auditate de auditorul independent Deloitte, care a emis o opinie fara rezerve.

Cuprins

1. Despre Grupul TeraPlast.....	3
STRUCTURA GRUPULUI	3
CAPACITATEA DE PRODUCȚIE A GRUPULUI	5
CLIENTI ȘI PIETE	7
PRODUSE ȘI LINII DE BUSINESS	7
Instalații	7
Granule	8
Ferestre și Uși	8
Reciclare PVC rigid.....	8
Ambalaje flexibile	8
ANGAJAȚII GRUPULUI	9
SOLUȚII EFICIENTE PENTRU OAMENI ȘI MEDIU	10
2. Rezultatele Grupului.....	11
2.1. EVOLUȚIA CIFRELOR CHEIE	11
3. Managementul riscului	13
4. Bugetul pentru 2022	14
5. Declarația non-financiară.....	14
6. Management-ul Grupului.....	15
PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR	15
7. Guvernanță Corporativă.....	17
STRUCTURI DE GUVERNARE	17



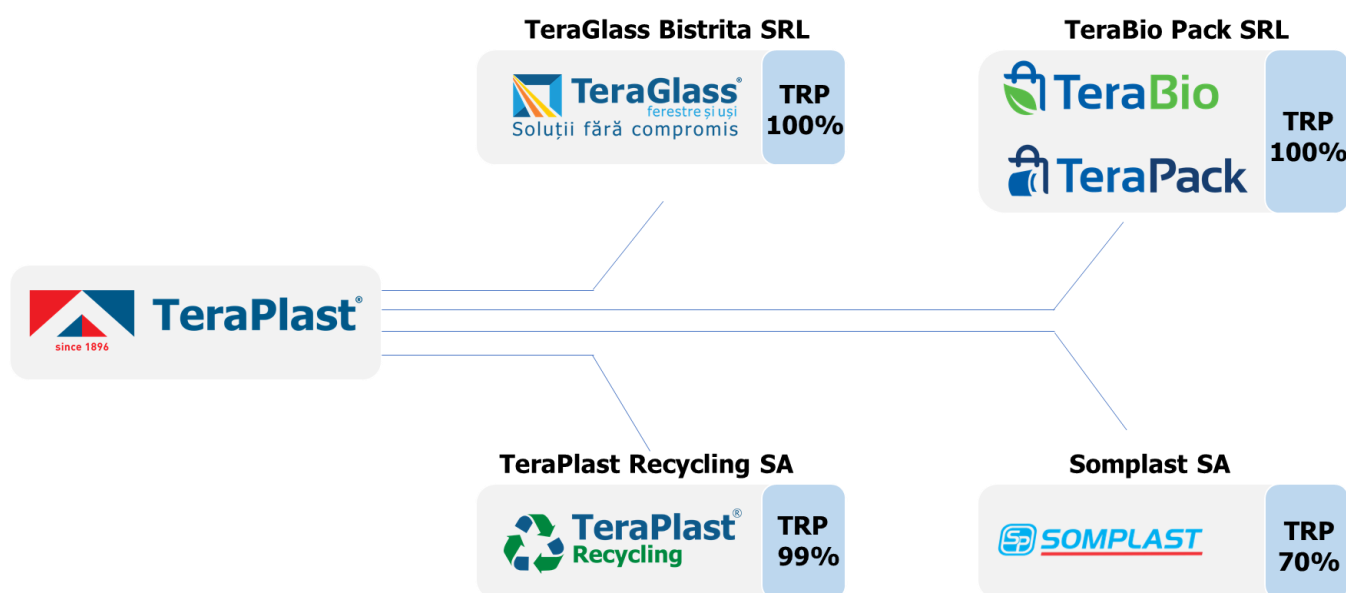
1. Despre Grupul TeraPlast

Structura Grupului

În 2021, Grupul TeraPlast a aniversat 125 de ani de tradiție. De-a lungul timpului, s-au păstrat intacte valorile care reprezintă grupul astăzi și care sunt parte din ADN-ul TeraPlast: lucrul bine făcut, spiritul antreprenorial, principiile solide, capacitatea de adaptare și determinarea.

Grupul TeraPlast este unul dintre cele mai mari grupuri antreprenoriale românești, cu prezență solidă pe piața materialelor de construcții, a reciclării și a ambalajelor flexibile.

Structura Grupului TeraPlast în 2021 este:



Structura de mai sus a Grupului TeraPlast este reprezentată de business-urile care își continuă activitatea în Grup în urma finalizării tranzacțiilor de vânzare a diviziei de produse din oțel¹ și a liniei de business Profile de tâmplărie², precum și a preluării controlului asupra Somplast SA³ și a finalizării investiției în noua fabrică de ambalaje biodegradabile⁴.

¹ Anunțul companiei din 26.02.2021: <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Finalizare-tranzactie-divizia-Steel/A16E2>

² Anunțul companiei din 10.02.2021: <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Aviz-favorabil-pentru-vanzarea-linii-de-business-profile-de-tamplarie/BDE5F>

³ Anunțul companiei din 14.04.2021: <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Avizul-favorabil-al-Consiului-Concurentei-pentru-achizitia-Somplast/1293D>

⁴ Investiție de 12 milioane de euro, co-finanțată prin schema de ajutor de stat (<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TRP-Primirea-acordului-de-finantare-pentru-TeraPlast-Folii-Biodegradabile-SRL/1204F>)

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

TeraPlast SA

Este compania mamă a Grupului TeraPlast, cu dețineri majoritare în restul companiilor Grupului. Liniile de business ale companiei sunt Instalații și Granule PVC. Segmentul de Instalații cuprinde sisteme pentru transport și distribuție apă și gaz, canalizări interioare și exterioare, management-ul apelor pluviale și protecție cabluri. Granulele PVC sunt adaptabile cerințelor clienților.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare și al celei de granule PVC. Prin intermediul segmentului de Granule, TeraPlast este principalul furnizor pentru producția de cabluri din România. În 2021, compania a investit 20 milioane de euro în extinderea capacităților de producție și lansarea de noi produse, cu scopul de a-și consolida sau atinge poziția de lider de piață pe segmentele pe care activează.

Din iulie 2008, TeraPlast SA este listată la Bursa de Valori București (simbol TRP). Acțiunile TRP sunt incluse în indicele de referință al Bursei de Valori București – BET – și în indicii Small Cap și All Cap ai FTSE Russell (avansare din Micro Cap și Total Cap la revizuirea din septembrie 2021).

TeraPlast Recycling

Este cel mai mare producător de PVC rigid micronizat din Europa și în top 5 reciclatori europeni de PVC rigid. Compania reciclează PVC rigid post-consum și post-industrial. În urma investițiilor din 2021, capacitatea de procesare a fabricii a crescut de la 12.000 tone anual la 31.000 tone anual.

TeraGlass Bistrița

Deține portofoliul de ferestre și uși din PVC și aluminiu și are o experiență de peste 15 ani pe piața tâmplăriei termoizolante. Aproximativ 70% din producția companiei ajunge la export, în țări din vestul Europei, precum Germania, Austria, Slovenia, Cehia, Slovacia, Ungaria. Obiectivul companiei este de a intra în top 10 producători de tâmplărie termoizolantă pe piața din România, o piață foarte fragmentată, formată din cca. 1.000 de jucători.

TeraPlast Folii Biodegradabile / TeraBio Pack

Investiția de 12 milioane de euro, pentru producția de ambalaje biodegradabile, a fost pusă în funcțiune în trimestrul IV al anului 2021. Portofoliul de produse al companiei este structurat pe două divizii: TeraBio – folii, filme, saci, pungi și sacoșe biodegradabile – și TeraPack – folii, filme, saci, sacoșe și pungi din polietilenă. Pentru o mai bună reprezentare și unitate în piață, denumirea companiei TeraPlast Folii Biodegradabile a fost schimbată în TeraBio Pack.

Somplast

TeraPlast a achiziționat, în decembrie 2020, 70% din acțiunile Somplast – producător de ambalaje flexibile din Năsăud. Pe parcursul anului 2021, producția de tubulatură din polietilenă a fost transferată către TeraPlast SA în cadrul liniei de business Instalații, în timp ce producția de ambalaje flexibile a fost integrată în compania TeraBio Pack SRL. Astfel, în prezent, Somplast gestionează locația de producție din Năsăud, unde se desfășoară o parte din activitatea de reciclare PVC rigid și o parte din producția de ambalaje flexibile.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Capacitatea de producție a Grupului

Activitatea de producție a Grupului TeraPlast se desfășoară în 3 locații din județul Bistrița-Năsăud:

- Parcul Industrial TeraPlast, Calea Teraplast nr 1, sat Sărățel, comuna Șieu-Măgheruș
- Str Târpiului nr 27A, Bistrița
- Bulevardul George Coșbuc nr 147, Năsăud

Cele 3 locații de producție însumează 7 fabrici și 323.223 metri pătrați, din care 131.389 metri pătrați de platforme betonate și 89.240 metri pătrați de construcții (spații de producție și depozitare).

Fabricile Grupului TeraPlast sunt:

1. Fabrica de PVC, Sărățel (TeraPlast)
 2. Fabrica de polipropilenă, Sărățel (TeraPlast)
 3. Fabrica de produse din polietilenă, Sărățel (TeraPlast)
 4. Fabrica de ferestre și uși din PVC, Bistrița (TeraGlass)
 5. Fabrica de reciclare PVC rigid, Sărățel (TeraPlast Recycling)
 6. Fabrica de ambalaje din polietilenă, Năsăud (TeraPack)
 7. Fabrica de ambalaje biodegradabile, Sărățel (TeraBio)
- Acestora li se adaugă, de la finalul trimestrului I din 2022 Fabrica de sisteme din polietilenă pentru apă și gaz, în Sărățel.

Fabrica de PVC are o capacitate de procesare de peste 50 de mii de tone / an.

- 4 instalații de dozare / malaxare, 100% automate;
- 8 linii de extrudare a țevilor din PVC pentru canalizări interioare și exterioare, precum și pentru alimentarea cu apă;
- 2 granuloare pentru producerea de granule plastificate (în special pentru producerea de cabluri electrice) și 1 granulator pentru producerea de granule rigide (pentru producerea de fittinguri sau alte piese injectate);

Fabrica de poliolefine are o capacitate de producție de 3.800 tone / an de produse din polietilenă, polipropilenă și PVC extrudate, injectate și rotoformate, pentru canalizare interioară, canalizare exterioară, alimentare cu apă, depozitare de lichide (rezervoare) precum și soluții de tratare a apei (fose septice, micro-instalații de purificare) și cuprind:

- 8 mașini de injecție pentru producerea de fittinguri PP și PVC
- 3 linii pentru țevi din polipropilenă;
- 1 mașină de rotoformare;
- 1 linie pentru fittinguri termoformate;

Fabrica de țevi de polietilenă, cu o capacitate de producție de 11.500 tone / an, produce țevi din polietilenă de înaltă densitate pentru rețele de apă și gaze, dar și pentru telecomunicații, canalizare sau irigare, precum și țevi corugate din polietilenă.

- 5 linii de extrudare a țevilor de presiune pentru apă, gaz și irigare;
- 1 linie pentru producția de țevi corugate pentru canalizare, drenaj și protecția cablurilor

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Fabrica de ferestre și uși, cu o capacitate de producție de 250.000 unități / an, produce tâmplărie termoizolantă din PVC și aluminiu (Al),

- 1 linie Lisec pentru prelucrarea sticlei
- 1 centru automat pentru tăierea și prelucrarea profilelor din PVC
- 2 centre de tăiere;
- 1 consolă de tăiat;
- 3 centre de prelucrare automată,
- 5 linii de sudare și 5 debavurare;
- Linie semi automatizată pentru hardware și logistică internă.

Fabrica reciclare a PVC-ului rigid este o instalație complexă de reciclare a PVC-ului, pentru PVC rigid post-consum și post-industrial și separare electrostatică a materialelor reciclate, a cărei capacitate de procesare a ajuns la 31.000 to / an în 2021, fiind astfel cel mai mare producător de PVC reciclat micronizat din Europa și unul dintre top 5 reciclatori de PVC rigid la nivel european.

Fabrica de ambalaje flexibile din polietilenă, de la Nasaud are o capacitate de producție de 4 mii de tone / an și o capacitate de reciclare de 1.2 mii de tone / an.

- 10 extrudere de capacitati diferite;
- 4 imprimante;
- 9 masini de confectionare semiautomate;
- doua linii de reciclare a deseurilor din polietilena de joasa si inalta densitate.

Fabrica de ambalaje flexibile biodegradabile, de la Saratel are o capacitate de producție de 5 mii de tone / an.

- 3 extrudere multistrat cu capacitate de imprimare;
- o imprimanta in 6 culori;
- 3 masini de confectionat complet automatizare;
- o masina de reciclare a produselor din bioplastic;
- doua compoundere pentru productia granulelor din bioplastic.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Clienți și piețe

Grupul TeraPlast activează pe piața materialelor de construcții, adresând piața de infrastructură, de tâmplărie termoizolantă, de granule, de construcții rezidențiale și nerezidențiale, iar odată cu achiziția Somplast și investiția în TeraBio Pack, este prezent și pe piața ambalajelor flexibile.

TeraGlass este cel mai mare exportator al Grupului TeraPlast, produsele sale ajungând într-o proporție de peste 70% din vânzări, către țări precum Germania, Austria, Slovacia, Ungaria sau Cehia. Divizia de ambalaje din polietilenă a TeraBio Pack contribuie, de asemenea, la exporturile Grupului TeraPlast, produsele sale ajungând în vestul Europei.

Clienții Grupului TeraPlast sunt formați din companii de antrepriză, distribuitori, magazine de bricolaj, mari rețele de retail și producători ai căror materie primă sunt granulele PVC.

Produse și linii de business

Produsele Grupului TeraPlast sunt certificate și testate de instituții precum: IFT Rosenheim, FIRES Slovacia, ZAG Slovenia, TECHNIALIA Spania, INCERC România, ICECON România sau TUV Austria. În plus, Grupul are propriul său departament de cercetare și dezvoltare. În conformitate cu standardele europene, activitatea firmelor noastre se desfășoară în Sistem de Management Integrat Calitate-Mediu-Sănătate și Securitate Ocupațională: ISO 9001, 14001, 45001. Laboratorul intern de încercări este acreditat de RENAR (Asociația Română de Acreditare).

Instalații

Linia de business Instalații include sisteme de canalizare exterioară, canalizare interioară, transport și distribuție a apei și a gazelor, gestionarea apei pluviale și a apelor menajere, irigare, foraj, telecomunicații, accesorii pentru rețele electrice, conexiuni individuale la utilități.

TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare din România.

În momentul de față, România dispune de fonduri semnificative pentru investiții în lucrări de infrastructură. Oportunitățile de finanțare semnificativă sunt cuprinse în Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) și în programul Anghel Saligny.

Potențialul de dezvoltare a segmentelor de piață cărora se adresează linia de business Instalații este foarte mare întrucât, conform datelor INS și a estimărilor autorităților române centrale:

- 54,5% din populația României este conectată la o rețea de canalizare dotată cu stație de epurare;
- 55,8% din populația României este conectată la rețeaua publică de canalizare;
- ≈40% din populația României este conectată la rețeaua de gaze naturale;
- 72,4% din populația României este conectată la sistemul public de alimentare cu apă;
- 11,5% din suprafața totală irigabilă a României este contractată pentru lucrări de irigații.

TeraPlast investește constant în îmbunătățirea soluțiilor pe care le oferă. Aceasta implică obținerea unor sisteme cu funcționalități care răspund nevoilor clienților, dar reflectă și o dezvoltare responsabilă - una dintre direcțiile principale ale societății în acest domeniu. În 2021, compania TeraPlast a lansat țeava Gri(n) Pipe, realizată integral din PVC reciclat, pentru canalizări exterioare.

Despre Grupul TeraPlast (continuare)

Granule

TeraPlast este lider pe piața granulelor din România și principalul furnizor de granule din PVC pentru industria de cabluri din România. Portofoliul include granule plastificate și rigide, cu aplicații în industria extrudării și a produselor injectate.

Din 2021, portofoliul de produse al acestei linii de business include și granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR).

Ferestre și Uși

Producția și comercializarea ferestrelor și ușilor include 2 familii de produse, și anume:

1) Ferestre, uși și accesorii din PVC, cu următoarele grupe de produse:

- sisteme de ferestre și uși TeraGlass cu 4, 6 și 7 camere;
- sisteme de ferestre și uși Salamander cu 5 și 6 camere;

2) Uși, ferestre și pereți structurali din aluminiu, cu sau fără barieră termică în funcție de cerințele și nevoile beneficiarului final.

Obiectivul companiei este să ajungă în top 10 producători de tâmplărie termoizolantă din România.

Reciclare PVC rigid

Produsul finit al companiei este obținut din țevi sau profile din PVC și poate fi regranulat PVC sau Micronizat PVC 1.000 microni. După capacitatea de procesare, TeraPlast Recycling este cel mai mare producător de PVC rigid micronizat din Europa.

PVC-ul reciclat poate fi utilizat cu succes în producția de țevi pentru canalizare sau în producția de tâmplărie PVC.

În 2021 capacitatea de procesare a fabricii de reciclare a fost extinsă, ajungând la 31.000 tone anual.

Ambalaje flexibile

Linia de business ambalaje flexibile își desfășoară activitatea în cadrul companiei TeraBio Pack SRL și este organizată în două divizii:

- TeraBio – divizia de produse biodegradabile – cuprinde folii, filme, sacoșe, pungi și saci din material biodegradabil. Produsele sunt certificate de către TUV Austria.
- TeraPack – divizia de produse din polietilenă – cuprinde folii, filme, sacoșe, pungi și saci din polietilenă. Această divizie cuprinde capacitățile de producție de ambalaje din polietilenă preluate de la Somplast Năsăud și de la Brikston Construction Solutions.

Produsele TeraBio Pack SRL se adresează atât distribuitorilor și lanțurilor de retail, cât și clienților industriali.

Angajații Grupului

În 2021, Grupul TeraPlast avea 950 de angajați (687 în 2020).

Nivelul de salarizare minim al Grupului este peste salariul minim național, iar pachetul de beneficii pentru angajați are o structură diversă, cu scopul de a crește atractivitatea companiilor ca angajatori și de a menține motivația angajaților.

Strategia de resurse umane este determinată de strategia de afaceri și își propune să răspundă cerințelor obiectivelor de afaceri prin acțiuni în domeniul resurselor umane, cum ar fi organizarea, recrutarea și selecția, performanța, dezvoltarea și remunerarea. În acest sens, Grupul are proceduri interne specifice pentru fiecare dintre aceste etape.

Grupul TeraPlast crede în puterea colaborării, în obiective comune, în contribuția fiecărui angajat la succesul companiei. Angajații Grupului sunt selectați prin prisma competenței și motivației lor de a contribui la obiectivele Grupului. Angajații sunt încurajați să se dezvolte, să inițieze proiecte noi, să își aducă contribuția la creșterea calității soluțiilor oferite și a performanțelor grupului.

Promovăm o cultură a feedbackului constructiv, în care angajații, partenerii și colaboratorii sunt consultați în procesul de dezvoltare și îmbunătățire a performanțelor. Credem că succesul se obține prin viziune, ambiție, colaborare și încredere reciprocă.

Codul de Conduită al Grupului conține definiții, principii și linii directoare în desfășurarea activității zilnice a colegilor noștri și în relația cu partenerii de business. Codul de conduită se aplică tuturor angajaților Grupului TeraPlast și partenerilor săi. Este comunicat pe site-ul TeraPlast și pus la dispoziție pe Intranet pentru a putea fi consultat în orice moment, de către orice angajat sau colaborator. Comisia de Etică și Integritate este responsabilă cu definirea, actualizarea și explicarea principiilor codului de conduită către toate persoanele interesate.

Liniile directoare pentru implementarea politicii de resurse umane sunt:

- recrutarea și angajarea personalului pe baza competențelor;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- dezvoltarea unor programe de perfecționare și dezvoltare adecvate cu obiectivele fiecărei organizații din grup;
- elaborarea de planuri de stimulare menite să încurajeze eficiența și reducerea costurilor;
- elaborarea sistemelor de stimulare nefinanciară;
- dezvoltarea programelor de carieră și a planurilor succesoriale;
- standardizarea politicilor de resurse umane la nivelul grupului TeraPlast.

Ne propunem să oferim o forță de muncă instruită și motivată care să contribuie, prin îmbunătățirea continuă a performanțelor individuale și ale echipei, la atingerea obiectivelor companiilor grupului. Știm că fiecare membru al echipei este important și poate aduce un plus de valoare grupului, motiv pentru care încercăm să avem mereu persoana potrivită la locul potrivit.

Valorile noastre sunt: calitate, seriozitate, performanță. Aceste valori au fost încorporate în cultura noastră organizațională și au fost încorporate în îmbunătățirile continue ale companiilor din grup.

Politica de resurse umane se concentrează pe următoarele direcții:

- asigurarea personalului instruit necesar în contextul concurenței rezultate din libera circulație a forței de muncă în spațiul Comunității Europene și realizarea unei distribuții echilibrate a resurselor umane la nivel de grup;
- creșterea nivelului de competență profesională a angajaților;
- Consolidarea sistemului intern de promovare a personalului cu potențial de performanță;
- Anticiparea fluctuațiilor deficitului de personal sau a surplusurilor;
- acoperirea nevoilor operaționale ale organizației prin utilizarea eficientă a resurselor umane;
- Ajustarea constantă a planului de forță de muncă cu performanțele prognozate ale companiei;

Angajații Grupului (continuare)

Responsabilitatea Grupului față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de muncă sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală și stabilirea unui dialog permanent pentru a le monitoriza satisfacția și așteptările. Fiecare angajat are responsabilitatea de a menține un loc de muncă sigur și sănătos pentru toți angajații, respectând reglementările și practicile de sănătate și securitate în muncă și raportând accidente, răni și echipamente, practici și condiții nesigure.

Principalele direcții strategice pentru managementul securității și sănătății în muncă pe care TeraPlast își propune și pe care se angajează să le îndeplinească sunt: prevenirea și reducerea continuă a riscurilor de accidentare și boală profesională, crearea condițiilor necesare pentru îmbunătățirea continuă a performanței în domeniul sănătății și securității în muncă și implicarea întregului personal în realizarea obiectivelor propuse.

Soluții eficiente pentru oameni și mediu

Grupul TeraPlast se angajează să protejeze mediul înconjurător, să prevină poluarea și apariția de situații ce pot aduce prejudicii mediului.

Acționăm în conformitate cu standardul de mediu ISO 14001. Identificăm constant toate riscurile și aspectele proceselor care ar putea avea impact negativ asupra mediului și alocăm resurse necesare pentru a elimina sau minimiza aceste efecte.

Grija pentru mediu și comunitate este pentru TeraPlast o preocupare constantă. Evaluarea aspectelor de mediu asociate activităților și operațiunilor grupului a permis identificarea riscurilor semnificative și a creat cadrul necesar pentru prevenirea poluării și monitorizarea performanței de mediu.

Angajamentul privind conștientizarea impactului asupra mediului este enunțat în Politica de mediu. Anual se monitorizează nivelul de conformare cu cerințele legale și de reglementare, în ceea ce privește protecția mediului, ca o cerință a sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională, auditat atât intern, cât și de către organisme externe.

Gestionarea eficientă a impactului pe care activitatea noastră îl are asupra mediului înseamnă:

- Gestionarea deșeurilor, reciclarea și păstrarea procentului de deșeuri / tonă de produs finit sub 1%
- Optimizarea consumului de energie electrică, apă și gaze naturale
- Monitorizarea factorilor de mediu

TeraPlast Recycling și TeraBio Pack sunt părți importante care reflectă urmarea și implementarea principiilor de dezvoltare sustenabilă pe care le promovăm.

Centrala fotovoltaică implementată împreună cu E.ON Energie cuprinde peste 7.000 de module și poate asigura până la 11,45% din energia totală necesară în parcul industrial. Sistemele energetice fac posibilă reducerea emisiilor de CO₂ cu până la 660 tone pe an pe termen lung. Grupul continuă această inițiativă, având în plan extinderea ei cu module care să adauge 2,2 MW capacității existente.

Implicarea în comunitate înseamnă sprijinirea inițiativelor în domeniile sport, sănătate, social și educațional, atât la nivel local, cât și național. Grupul sprijină inițiativele comunității locale prin parteneriate pe termen lung în cadrul conceptului Împreună Clădim România bazat pe 3 piloni de acțiune.

2. Rezultatele Grupului

2.1. Evoluția cifrelor cheie

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021	Instalații și reciclare	Granule, inclusiv reciclate	Confecții tamplarie	Ambalaje flexibile	Total
Cifra de afaceri	407.320.267	147.540.192	43.397.457	16.853.313	615.111.229
Alte venituri din exploatare	1.049.926	-	8.498	30.575	1.088.999
Venituri din subvenții	1.220.644	154.119	806.595	215.610	2.396.968
Venituri din exploatare, Total	409.590.837	147.694.311	44.212.550	44.212.550	618.597.196
Materiile prime, consumabile folosite și marfuri	(268.520.686)	(99.954.873)	(25.683.299)	(12.350.171)	(406.509.028)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(44.216.877)	(11.409.391)	(9.132.785)	(4.515.848)	(69.274.901)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(17.196.289)	(3.158.751)	(2.401.108)	(962.226)	(23.718.375)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	1.352.733	-	(379.058)	(459.201)	514.475
Sponsorizări	(951.507)	(733.417)	(15.893)	(2.900)	(1.703.717)
Alte cheltuieli	(45.525.377)	(8.623.788)	(7.194.825)	(3.243.055)	(64.587.046)
Cheltuieli aferente vânzării, indirecte și administrative	(375.058.003)	(123.880.220)	(44.806.968)	(21.533.400)	(565.278.592)
Rezultat operational	34.532.834	23.814.091	(594.418)	(4.433.902)	53.318.604
EBITDA	50.508.479	26.818.723	1.000.095	(3.687.286)	74.640.011
EBITDA %	12,4%	18,2%	2,3%	(21,9)%	12,1%

În 2021, am crescut volumele vândute pe toate grupele de produse. Investiția în creșterea capacității de producție a tevilor PVC, constând în 2 linii de producție, a fost operationalizată. În T1 2022 vom pune în funcțiune noua fabrică de tevi din polietilena.

Am continuat să lansăm noi produse, precum tevile de canalizare făcute integral din material reciclat.

Jumătate din creșterea cifrei de afaceri se datorează cererii prețurilor, ca urmare a creșterii prețurilor materiilor prime.

Am început producția de ambalaje biodegradabile în investiția greenfield și am intrat pe piața ambalajelor flexibile din polietilena prin M&A.

Rezultatele Grupului (continuare)

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Instalatii si reciclare	Granule	Confectii tamplarie	Total
Cifra de afaceri	290.795.338	70.497.436	34.887.604	396.180.378
Alte venituri din exploatare	609.803	-	12.863	622.666
Venituri din subventii	1.247.947	-	806.594	2.054.541
Venituri din exploatare, Total	292.653.088	70.497.436	35.707.061	398.857.585
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(173.527.938)	(48.239.656)	(18.922.658)	(240.690.252)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(35.905.595)	(5.750.009)	(8.211.244)	(49.866.847)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor si provizioane	(15.003.107)	(1.811.382)	(1.845.394)	(18.659.883)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(1.730.820)	66.710	(7.102)	(1.671.212)
Sponsorizari	(209.790)	-	(16.785)	(226.575)
Alte cheltuieli	(39.025.265)	(4.505.504)	(6.362.010)	(49.892.780)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(265.402.515)	(60.239.841)	(35.365.193)	(361.007.549)
Rezultat operational	27.250.573	10.257.595	341.867	37.850.036
EBITDA	41.005.732	12.068.977	1.380.667	54.455.377
EBITDA %	14,1%	17,1%	4,0%	13,7%

EBITDA = rezultat din exploatare + amortizarea și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate și provizioane – venituri din subvenții – deprecierea fondului comercial și anularea datoriilor, net.

Creșterea cifrei de afaceri este organică, iar îmbunătățirea profitabilității este rezultatul îmbunătățirii eficienței operaționale, creșterea utilizării capacității de producție și consolidarea bazei de clienți.

3. Managementul riscului

În desfășurarea normală a activității, Grupul are o expunere la o varietate de riscuri financiare, incluzând riscul în valută, riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate și credit, riscul de piață, riscul geografic, dar și riscurile operaționale și cele legale. Obiectivul Grupului este de a înțelege aceste riscuri și de a pune în aplicare politici care să reducă la minimum impactul economic al unui eveniment negativ asupra performanței Grupului.

Principalele obiective ale activității de gestionare a riscurilor financiare sunt determinarea limitelor de risc și apoi asigurarea menținerii expunerii la riscuri între aceste limite. Gestionarea riscurilor operaționale și legale are ca scop garantarea bunei funcționări a politicilor și procedurilor interne de minimizare a riscurilor operaționale și legale.

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura ca entitățile din cadrul Grupului își vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Gestionarea riscurilor Grupului include și o analiză regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei analize, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital.

Activitățile Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar. Conducerea Grupului monitorizează continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Grupul de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Grupului la riscurile de piață sau în modul în care Grupul își gestionează și își măsoară riscurile.

Grupul efectuează tranzacții denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

Activele purtătoare de dobânzi ale Grupului, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Grupului apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabilă expun Grupul la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi. Grupul nu a recurs la nici o operațiune de hedging, în vederea diminuării expunerii sale la riscul de rata a dobânzii.

Grupul monitorizează continuu expunerea sa la riscul de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare. Grupul este expus la riscul ratei dobânzii, având în vedere că entitățile din cadrul Grupului împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi variabile. Riscul este gestionat de grup prin menținerea unui echilibru favorabil între împrumuturile cu rata fixă și cele cu rata variabilă.

Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu partii de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului și ratingurile de credit ale tertelor partii contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanțele comerciale constau dintr-un număr mare de clienți, din diverse industrii și arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiției financiare a clienților și, când este cazul, se face asigurare de credit.

4. Bugetul pentru 2022

Evoluția probabilă a Grupului este inclusă în bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2022:

- Cifra de afaceri: 788.967 mii lei
- EBITDA: 112.204 mii lei
- Profit net: 69.367 mii lei

Grupul Teraplast își va continua, totodată, dezvoltarea prin investiții și proiecte M&A. Potențialele proiecte M&A nu se reflectă în indicatorii financiari bugetați pentru 2022. Investițiile din 2022 pot fi direcționate către echipamente, mentenanță și construcții. Dintre acestea, la momentul întocmirii prezentului raport, Grupul așteaptă acordul de finanțare prin schema de ajutor de stat pentru fabricarea foliilor stretch, un proiect care se ridică la o valoare totală de 11 milioane de euro.

Prezentarea completă a bugetului poate fi consultată pe site-ul TeraPlast.

5. Declarația non-financiară

Conform reglementărilor legale privind dezvăluirea informațiilor nefinanciare, Grupul pregătește și publică un raport distinct de sustenabilitate, care include informațiile cerute de declarația nefinanciară și care descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate TeraPlast pentru anul 2021 va fi publicat până la data de 30.06.2022 pe site-ul teraplast.ro, iar disponibilitatea acestuia va fi comunicată prin canalele de comunicare oficiale ale companiei, inclusiv pe site-ul BVB (simbol TRP).

În cadrul raportului de sustenabilitate sunt tratate pe larg aspectele materiale rezultate în urma aplicării metodologiei de consultare a părților interesate. Raportul conține evoluția inițiativelor Grupului din sferele: protecția mediului, angajați și comunități, guvernanză corporativă.

Aspectele materiale din raportul publicat în 2021 pentru anul 2020 și care vor fi reanalizate, completate și raportate în cadrul raportului de sustenabilitate sunt:

1. Aprovizionare cu materii prime din surse responsabile și utilizarea de materii prime reciclate
2. Management-ul resurselor și protecția climei
3. Guvernanză corporativă
4. Politica de recrutare și retenție
5. Impactul investițiilor în economia locală și națională
6. Management-ul riscului și conformarea
7. Impactul asupra mediului
8. Training profesional și promovare la locul de muncă
9. Oportunități egale, drepturi și libertăți
10. Etică și bune practici în afaceri
11. Sustenabilitatea produselor din portofoliu
12. Dezvoltarea de produse și rețete
13. Management-ul deșeurilor
14. Sănătatea și siguranța la locul de muncă

Începând cu anul 2021, TeraPlast este semnatar al UN Global Compact – cea mai mare inițiativă în zona sustenabilității a Organizației Națiunilor Unite (ONU). Prin calitatea de semnatar, TeraPlast își exprimă susținerea și își asumă acțiunea față de cele 10 principii care fac referire la 4 teme mari: drepturile omului, muncă, mediu și anti-corupție. Din 2022, TeraPlast publică anual, în luna aprilie, un raport de progres (Communication on Progress) care detaliază principiile directoare, acțiunile implementate și măsurarea rezultatelor pentru fiecare dintre temele de mai sus.

6. Management-ul Grupului

Prezentarea administratorilor

TeraPlast este administrată în sistem unitar de către un consiliu de administrație format din cinci membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin vot secret. Durata mandatelor administratorilor este de un an, iar aceștia pot fi re-numiți. La data prezentului raport, structura Consiliului de Administrație este următoarea:

DOREL GOIA

- Poziția: președinte al consiliului
- Experiență: antreprenoriat
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2008
- Activitate: Parc SA; Hermes SA

LUCIAN CLAUDIU ANGHEL

- Funcție: administrator neexecutiv independent
- Experiență: domeniul bancar, piețe de capital
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2021
- Activitate: Banca Românească

VLAD NICOLAE NEACȘU

- Funcție: administrator neexecutiv independent
- Experiență: financiar
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2020
- Activitate: Sens Unic Imobiliare SRL

MAGDA PALFI

- Funcție: administrator neexecutiv
- Experiență: bancar
- Prima dată aleasă în Consiliul de administrație: 2008
- Activitate: Raiffeisen Bank (Director corporativ regional - Centrul corporativ Cluj)

ALEXANDRU STÂNEAN

- Funcție: director executiv
- Experiență: Administrarea afacerilor
- Prima dată ales în Consiliul de administrație: 2007
- Activitate: TeraPlast SA (director executiv)

Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși în Adunarea Generală a Acționarilor pe baza votului acționarilor în conformitate cu cerințele legale. Prin urmare, nu există acorduri sau înțelegeri de raportat în acest document.

6. Managementul Grupului (continuare)

La data redactării prezentului raport, în cadrul TeraPlast funcționează două comitete consultative, după cum urmează:

- **Comitetul de Audit**

Compus din: Vlad Nicolae Neacșu (Președinte), Nedir Geafer Ali, Magda Eugenia Palfi, Lucian Claudiu Anghel. Responsabilitățile comitetului sunt prevăzute în documentul dedicat de pe site-ul investitori.teraplast.ro, secțiunea Guvernanță corporativă, sub-secțiunea Documente de guvernanță corporativă.

- **Comitetul de Remunerare și Nominalizare**

Compus din: Lucian Claudiu Anghel (Președinte), Dorel Goia, Vlad Nicolae Neacșu, Magda Eugenia Palfi. Responsabilitățile comitetului sunt prevăzute în documentul dedicat de pe site-ul investitori.teraplast.ro, secțiunea Guvernanță corporativă, sub-secțiunea Documente de guvernanță corporativă.

Membrii echipei executive

Conducerea executivă a TeraPlast este numită de către Consiliul de administrație, iar la data acestui raport este delegată directorului general și directorului financiar. Directorul general și directorul financiar gestionează activitatea de zi cu zi a companiei.

Echipa executivă este formată din:

Alexandru Stănean - director executiv

Anul nașterii: 1982

În funcție: iulie 2018 - prezent

Alexandru Stănean s-a alăturat echipei TeraPlast în 2007 și a ocupat, de-a lungul timpului, diferite poziții în cadrul Grupului, printre care director general adjunct, director de operațiuni, responsabil de dezvoltare externă. În 2008, a făcut parte din echipa responsabilă de IPO-ul TeraPlast SA. În prezent, dl Stănean este directorul general al TeraPlast, aflat la al treilea mandat de CEO în cadrul companiei.

Ioana Birta - director financiar

Anul nașterii: 1983

În funcție: iunie 2017 - prezent

Ioana Birta are mai mult de 10 ani de experiență în cadrul Big 4. Ea este membră a ACCA.

7. Guvernanță Corporativă

TeraPlast a implementat recomandări ale Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, stabilind principii și structuri de guvernare care vizează în principal respectarea drepturilor acționarilor, precum și oferirea unui tratament echitabil.

Principiile de guvernanță corporativă după care se ghidează TeraPlast sunt detaliate în Statutul de guvernanță corporativă și au scopul de a asigura transparența și dezvoltarea durabilă a companiei.

Regulamentul de organizare și funcționare stabilește, de asemenea, rolurile corespunzătoare consiliului de administrație, competențele și responsabilitățile consiliului, astfel încât să asigure respectarea intereselor tuturor acționarilor companiei, și nu în ultimul rând, accesul egal al acționarilor și, de asemenea, al potențialilor investitori cu privire la informațiile relevante referitoare la companie.

Totodată, TeraPlast urmărește bunele practici internaționale din domeniul guvernanței corporative la nivel internațional. Acolo unde acestea se potrivesc principiilor aplicate de companie și servesc intereselor acționarilor, echipa responsabilă de relația cu investitorii le includ în strategia și instrumentele de IR existente.

Structuri de guvernare

Pentru continuarea procesului de implementare a principiilor Codului de guvernanță corporativă, Adunarea generală din septembrie 2021 a ales membrii Consiliului de administrație. Acesta este format din cinci administratori, dintre care doi sunt independenți față de alți acționari importanți. Propunerea și alegerea membrilor urmăresc garantarea eficienței măsurilor și strategiei de dezvoltare a business-urilor grupului, dar și analizarea și evaluarea eficienței conducerii executive a TeraPlast. Obiectivul principal al consiliului de administrație este acela de a promova și respecta interesele acționarilor companiei.

Din 2021, la nivelul TeraPlast au fost stabilite două comitete consultative: Comitetul de Audit și Comitetul de Nominalizare și Remunerare. Atribuțiile acestor comitete sunt detaliate în secțiunea dedicată documentelor de guvernanță corporativă de pe site-ul dedicat investitorilor TeraPlast, investitori.teraplast.ro

În conformitate cu recomandările CGC, în cadrul companiei au fost stabilite reguli stricte privind circulația internă și divulgarea către terți a documentelor confidențiale și informațiilor privilegiate, o importanță deosebită fiind acordată datelor și / sau informațiilor care ar putea influența evoluția pieței și/sau prețul titlurilor emise de TeraPlast. În acest sens, au fost încheiate acorduri de confidențialitate specifice, cu conducerea companiei și cu directorii, precum și cu angajații care, pe baza funcțiilor și / sau responsabilităților lor, au acces la astfel de informații confidențiale / privilegiate.

Alexandru Stănean, Director General

Ioana Birta, Director Financiar