

Politica privind previziunile

Politica privind previziunile stabilește cadrul formal de principii directe pentru pregătirea și publicarea bugetului anual al Grupului TeraPlast.

Prezenta politică urmărește:

1. Asigurarea unei informări unitare și transparente a investitorilor privind performanța financiară a Grupului;
2. Expunerea abordării și a principiilor privind previziunile pe care Grupul TeraPlast le aplică.

Bazele întocmirii bugetului anual

Grupul întocmește bugetul anual bazându-se pe factori interni și externi care pot avea influență asupra evoluției indicatorilor financiari. Prin natura lor, aceste proiecții au un anumit nivel de incertitudine, ceea ce poate determina diferențe între indicatorii de performanță financiară anunțați în bugetul anual și rezultatele efective.

În centralizarea și evaluarea parametrilor utilizați în procesul de bugetare, Grupul se va asigura de veridicitatea, stabilitatea și trasabilitatea surselor de informare utilizate.

Factorii externi includ, dar nu se rezumă la: parametri macroeconomici, ai sectoarelor de activitate, climat politic, previziuni privind evoluția materialelor (materii prime) și a utilităților, cadre legale care pot influența evoluția afacerilor, costurile și condițiile privind finanțarea etc.

Factorii interni includ, dar nu se rezumă la: strategia de fuziuni și achiziții, eficiența operațională, forța de muncă, capex, promovare, dezvoltare etc.

Procesul de bugetare

Bugetul anual este pregătit de către conducerea executivă a Grupului TeraPlast și este aprobat de Consiliul de Administrație înainte de a fi supus aprobării Adunării Generale a Acționarilor.

Întocmirea bugetului anual este coordonată de către departamentul financiar care este responsabil de verificarea, centralizarea, consolidarea și validarea informațiilor transmise de către reprezentanții segmentelor de business. Aceștia din urmă întocmesc previziunile privind evoluția fiecărui segment de business bazându-se pe:

- Evoluția istorică a performanțelor proprii raportat la piață;

- Previziunile privind evoluția viitoare a segmentelor de piață pe care le adresează utilizând surse de informare verificabile precum studii de piață, institute publice de statistică, agenții de rating etc.
- Factorii interni și externi detaliați anterior;
- Obiectivele de dezvoltare agreeate la nivelul Consiliului de Administrație.

Ulterior construirii bugetului anual, Grupul TeraPlast îl aduce la cunoștința părților interesate în format consolidat (la nivel de Grup și per linie de business). Bugetul anual în format detaliat este pregătit în scopul utilizării exclusiv interne de către management-ul Grupului și nu este făcut public, având rolul de a asigura monitorizarea în timp real a evoluției indicatorilor financiari raportați la buget și, unde se impune, setarea de indicatori de performanță (KPI) interni legați de rezultatele trimestriale/semestriale.

În contextul în care, pe perioada executării bugetului anual, ipotezele în baza cărora au fost elaborate previziunile suferă modificări care impactează semnificativ rezultatele previzionate, Grupul va face public acest lucru în rapoartele sale în timp util.

Publicarea ipotezelor aplicate

Ipotezele, previziunile, planurile și metricele în formă detaliată pe care Grupul își construiește bugetul și strategia anuale sunt destinate uzului intern și sunt evaluate periodic.

În situațiile în care management-ul Grupului consideră necesară cunoașterea de către părțile interesate a anumitor elemente de detaliu privind aceste ipoteze, publicarea acestora se face respectând principiul de informare unitară, utilizând canalele oficiale de comunicare ale companiei, în cadrul evenimentelor dedicate analiștilor și investitorilor și/sau a prezentării rapoartelor periodice. Acest lucru se aplică și în cazul în care conducerea Grupului consideră necesară publicarea de estimări interimare privind execuția bugetului și/sau modificarea acestuia.

De regulă, Grupul TeraPlast își propune publicarea previziunilor privind evoluția performanței financiare anuale odată cu publicarea rezultatelor financiare anuale preliminare.

Structura previziunilor publicate

Proiecțiile anuale ale Grupului TeraPlast cuprind:

- Contul de Profit și Pierdere (venituri și cheltuieli);
- Plan de investiții (capex) structurat pe categoriile generale de investiții (ex. mentenanță, extindere capacitate de producție, construcții etc.);
- Principalele premise privind climatul macro-economic și de piață care sunt relevante în contextul previziunilor avansate Adunării Generale a Acționarilor.

Bugetul anual al Grupului TeraPlast nu cuprinde informații specifice despre activitatea de M&A (fuziuni și achiziții), aceasta având un grad redus de predictibilitate prin natura acestor procese. Așadar, astfel de informații se pot regăsi în previziunile grupului la nivel general și/sau declarativ, fără a reprezenta o asumare a unor ținte detaliate pentru anul și bugetul în curs.

Considerente finale

Grupul TeraPlast aplică ipotezele și estimările privind evoluțiile estimate ale factorilor externi și interni cu responsabilitate și simțul realității. Cu toate acestea, Grupul nu oferă garanții că previziunile publicate au o formă exhaustivă, așadar că ar conține toate informațiile necesare unei decizii de investiție, drept urmare nu recomandă o astfel de acțiune bazată exclusiv pe informațiile din documentele dedicate bugetului anual.

Management-ul grupului și echipa dedicată relației cu investitorii sunt disponibili pentru discuții cu părțile interesate cu scopul unei mai bune înțelegeri a previziunilor publicate, în limitele informațiilor disponibile în spațiul public.

Această politică se actualizează doar cu aprobarea Consiliului de Administrație, iar forma actualizată va fi publicată pe website-ul companiei în cel mai scurt timp posibil.

Alexandru Stănean

CEO TeraPlast