

# Raportul Financiar al CIECH Soda Romania S.A. pentru anul 2022

## **CUPRINS:**

- |   |        |
|---|--------|
| 1. Scrisoarea Președintelui Consiliului de Administrație al CIECH Soda Romania S.A. | pag. 2 |
| 2. Raportul Financiar al CIECH Soda Romania S.A. pentru anul 2022                   | pag. 6 |

## Scrisoarea Președintelui Consiliului de Administrație

**Stimate doamne, Stimați domni,**

În numele Consiliului de Administrație al CIECH Soda Romania S.A. („**Societatea**”), sunt onorat să vă prezint Raportul anual pentru anul 2022.

De când producția de sodă calcinată a intrat în starea de stand-by în septembrie 2019, **CIECH Soda Romania S.A.** se concentrează pe următoarele domenii:

- producția de silicat lichid,
- pregătiri pentru construcția Proiectului energetic CHP (centrală termoelectrică în cogenerare de înaltă eficiență),
- întreținerea instalațiilor de producere a sodei calcinate în vederea asigurării repornirii fabricii de sodă calcinată de îndată ce starea de stand-by va lua sfârșit,
- iar din 2022, investigarea de noi posibilități în proiectele de energie verde.

Din 2021, Activitatea legată de Silicat la CIECH Soda Romania S.A. și-a menținut un nivel bun de profitabilitate, ajungând la 1,79 Mron EBITDA pe standarde IFRS în anul 2022. Compania vinde 100% din producție către Sucursala CIECH din România – care este singurul furnizor al produsului silicat lichid pentru fabrica Unilever România și desfășoară vânzări către clienți locali medii și mici. Perspectiva pentru 2023 arată posibilitatea de a continua vânzările la acest nivel și, ca urmare, vom continua să închiriem generatorului de abur Clayton în 2023.

Datorită stării de stand-by în care se află producția de sodă calcinată, Societatea a suportat costuri legate de aceasta - ceea ce a constituit o cauză a pierderii financiare raportat la rezultatul pe ansamblu al anului 2022.

În anul 2022, Societatea a finalizat faza de pregătire pentru construcția Proiectului energetic al CIECH Soda Romania S.A., și anume centrala de cogenerare energie termică și electrică pe gaz (centrala de cogenerare CHP) care funcționează în cogenerare de înaltă eficiență, cu o capacitate finală instalată de – 260 MW energie termică (abur industrial) și 230 MW energie electrică, iar acum așteaptă decizia autorităților române în ceea ce privește grantul – sprijinul financiar pentru acest Proiect energetic. Planificarea construirii unei centrale de cogenerare (CHP Plant) împreună cu un partener este singura soluție energetică fezabilă pentru reluarea producției de sodă calcinată la CIECH Soda Romania S.A. Credem cu tărie că acest proiect energetic este avantajos pentru toate părțile interesate și că va contribui cu beneficiile sale la dezvoltarea României și a județului Vâlcea.

Societatea asigură, în continuare, întreținerea utilajelor fabricii de sodă și optimizarea acestora în cadrul Grupului CIECH.

În anul 2022 am început să explorăm noi posibilități și în prezent se efectuează o analiză în domeniul energiei verzi, mai ales că utilizarea surselor de energie regenerabilă este, de asemenea, unul dintre obiectivele Grupului CIECH în cadrul strategiei sale ESG. CIECH Soda Romania S.A. are deja o experiență bună în dezvoltarea de proiecte și active energetice care pot fi utilizate cu succes în această inițiativă: teren – situat într-o zonă atractivă cu parametri de radiație solară a României și acces la Rețeaua Energetică Națională (SEN).

### **Societatea și comunitatea locală**

În anul 2022 am continuat să acordăm sprijin copiilor aflați în Centrul de plasament “CASA PINOCCHIO” din Băbeni, județul Vâlcea. Avem, în continuare, grijă de acești copii, așa cum am făcut-o și până acum din 2015. Sprijinul nostru constant se transpune în achiziționarea, în fiecare an, de rechizite școlare, îmbrăcăminte și încălțăminte, echipament sportiv, dulciuri etc.

Anul acesta am continuat cu activități îndreptate spre consolidarea relațiilor culturale polono-române – prin atragerea în orașul nostru, Râmnicu Vâlcea, a diverse expoziții și evenimente culturale ale Institutului Polonez din România.

Vă invit să aflați detaliile activității Societății întreprinse în cursul anului 2022 din prezentul raport.

**CIECH Soda Romania S.A.**  
**Președintele Consiliului de Administrație**  
**Wojciech Stramski**

## Raportul financiar pentru anul 2022

În anul 2022, Societatea a realizat o cifră de afaceri de 15.801 mii lei și o pierdere în suma de **44.232 mii lei**.

### Structura profit / pierdere (mii lei)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Profit din exploatare	9.527	-
Pierderi din exploatare	-	44.425
Profit financiar	575	193
Pierdere financiară	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.792	-
<b>Profit net</b>	<b>6.310</b>	<b>-</b>
<b>Pierdere netă</b>	<b>-</b>	<b>44.232</b>

### Structura capitalurilor proprii (mii lei)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Capital social	111.577	111.573
Rezerve din reevaluare	55.559	55.594
Rezerve legale si alte rezerve	13.349	13.340
Acțiuni proprii	13	-
Rezultat reportat – profit nerepartizat	Sold C	-
Rezultat reportat – pierdere cumulată	Sold D	33.389
Rezultat reportat – surplus rezerve din reevaluare	Sold C	16.068
Rezultatul curent – profit	Sold C	6.310
Rezultat curent – pierdere	Sold D	44.232
Repartizarea profitului	Sold C	505
<b>Total capital propriu</b>	<b>168.957</b>	<b>129.185</b>

La data de 31 decembrie 2022, din acționariatul Societății făceau parte CIECH S.A. Polonia (cu o cotă de 98,7404% din capitalul social), AVAS (Agenția de Valorificare a Activelor Statului cu o cotă de 0,0471%), persoane juridice (cu o cotă de 1,1717% din capitalul social), iar restul de 0,0409% din capital este deținut de către acționari persoane fizice.

### DATORII (mii lei)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	4.384	3.382
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	522	99
Provizioane	8.037	9.834

Venituri recunoscute în avans	1.339	1.198
<b>Total datorii</b>	<b>14.282</b>	<b>14.513</b>

### Principalele produse finite livrate în anul 2022 comparativ cu anul precedent

#### Anul 2022

Denumirea produsului	Valoare mii lei	Cota în procente
Silicat de sodiu lichid	11.036,93	100%

#### Anul 2021

Denumirea produsului	Valoare mii lei	Cota în procente
Silicat de sodiu solid	10.626,19	100%

### Costurile cu investițiile în anul 2022

În anul 2022 a fost finalizat obiectivul de investiții "Centrală electrică din panouri fotovoltaice". Au fost înregistrate unele costuri cu consolidarea structurii clădirii ADC și modernizarea acesteia.

### Managementul riscului la CIECH Soda Romania S.A.

În această privință, Societatea urmează principiile și orientările Grupului CIECH sub aspectul gestionării riscurilor și continuă să dezvolte sistemul de management al riscului, care constituie un element semnificativ în susținerea operațiunilor sale. Acest proces urmărește identificarea continuă și reducerea riscurilor care pot apărea și introducerea unor mecanisme de recunoaștere, identificare și gestionare adecvată a diverselor riscuri externe care afectează creșterea viitoare a valorii Grupului CIECH, astfel încât acestea să fie neutre față de implementarea obiectivelor strategice.

Sistemul de Management al Riscului din cadrul Grupului CIECH este un set organizat de principii și orientări generale, care definesc modul în care trebuie gestionate riscurile la care este expus Grupul CIECH. Sistemul stabilește responsabilitatea pentru implementarea acestor principii în cadrul Grupului CIECH. Obiectivul sistemului este de a pune bazele pentru introducerea metodelor, procedurilor, cerințelor și rapoartelor de management al riscului necesare pentru a asigura menținerea riscului CIECH Soda Romania la un nivel acceptabil. Managementul riscului este un instrument care susține Conducerea Companiei în administrarea de zi cu zi și monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern și audit intern.

Obiectivele managementului riscului sunt implementate prin:

- abordarea sistematică a identificării tuturor riscurilor,
- sprijinirea alocării resurselor prin stabilirea priorităților pentru riscuri,
- selectarea și implementarea celei mai bune strategii de management al riscului,

- monitorizarea, analiza și raportarea riscurilor pentru a prevedea toate efectele potențiale ale riscurilor existente.

## **Riscuri financiare**

### *Riscul variațiilor de curs valutar*

Societatea nu este supusă unui risc mare aici, deoarece majoritatea vânzărilor s-au efectuat către Sucursala CIECH S.A. din România în moneda națională.

### *Riscul de preț*

Societatea nu este supusă riscului de preț deoarece toate vânzările din anul 2021 s-au efectuat către Sucursala CIECH S.A. din România, iar prețurile sunt stabilite în funcție de cost, la care se adaugă o marjă stabilită între părți (prețurile de transfer).

### *Riscul de credit*

Societatea a desfășurat relații comerciale de credit numai cu Sucursala CIECH S.A. din România, pentru care decontările se fac în termen de 50 de zile. Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent și nu expun Societatea la riscul unor obligații neîncasabile.

## **Riscul de piață – pe piața pe care operează CIECH Soda Romania S.A.:**

Până la 17 septembrie 2019, activitatea comercială a CIECH Soda Romania S.A. s-a concentrat în principal pe vânzarea de sodă calcinată către Sucursala CIECH S.A. din România, care, la rândul ei, revindea mărfurile pe piața externă. Întrucât producția de sodă calcinată a intrat în starea de stand-by – nu ne-am mai putut continua operațiunile principale legate de producția și vânzarea sodei calcinate – așadar, de la această dată producția de sodă calcinată a fost suspendată și de atunci este în stand-by. De atunci, ne-am concentrat pe producerea și vânzarea silicatlui lichid în următorii ani .

## **Riscul aprovizionării CIECH Soda Romania S.A. cu energie termică a fost estimat întotdeauna ca un risc mare:**

Acest risc s-a materializat în cursul anului 2019, mai exact în data de 18.06.2019, când CIECH Soda Romania S.A. a primit un fax din partea CET Govora S.A., societate în insolvență din anul 2016 – furnizor de abur industrial cu poziție de monopol, cu o notificare de denunțare unilaterală a contractului comercial de vânzare-cumpărare a energiei termice – abur industrial, începând cu data de 18.09.2019 și ca urmare producția de sodă calcinată a intrat în starea de stand-by din data de 17.09.2019, ora 20.00, această stare continuând până la data publicării prezentului Raport.

Decizia de a intra în starea de stand-by a fost cauzată de faptul că CET Govora S.A. a cerut – pentru continuarea furnizării aburului industrial, necesar în producția de sodă calcinată – în condițiile în care aburul industrial este o componentă energetică esențială pentru producția de sodă calcinată – prețuri extrem de ridicate la abur, care ar fi împiedicat CIECH Soda România S.A. să efectueze operațiuni profitabile dacă ar fi fost acceptate.

Pentru a depăși acest risc – o echipă de manageri ai Societății și experți în energie a lucrat din greu pentru a oferi soluția pentru sursa de aprovizionare cu abur industrial, care să ne permită în viitor o posibilă repornire a producției de sodă calcinată. După analize multiple, am ajuns la concluzia că singura soluție fezabilă pentru reconstruirea afacerii CIECH Soda Romania S.A. în Vâlcea și în România este construirea sursei de energie necesare, împreună cu un partener – prin

realizarea proiectului energetic al CIECH Soda Romania S.A. - o centrală termoelectrică în cogenerare de înaltă eficiență (CHP Plant), care folosește gazele naturale drept combustibil, cu o capacitate finală instalată de – 260 MW energie termică (abur industrial) și 230 MW energie electrică.

### **Impactul pandemiei coronavirus COVID-19 asupra activității CIECH Soda Romania S.A.**

Izbucnirea pandemiei de coronavirus COVID-19, urmată de deciziile și recomandările autorităților de stat, a avut un impact minim asupra funcționării CIECH Soda Romania S.A, fără a perturba, însă, în mod semnificativ activitatea operațională a Societății, care de **peste 3 ani** menține producția de sodă calcinată în starea de stand-by, continuând doar producția de silicat lichid.

Societatea pune în aplicare toate deciziile și recomandările autorităților și monitorizează situația în mod continuu, manifestând grijă pentru sănătatea angajaților în luarea deciziilor.