

**CIECH SODA ROMANIA S.A.**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**31 DECEMBRIE 2018**

In anul 2018 CIECH SODA ROMANIA S.A. a realizat o cifră de afaceri de 420.193 mii lei.

*Profitul realizat prezintă următoarea structură (mii lei)*

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Profit din exploatare	23.737	29.704
Pierderi din exploatare	0	0
Profit financiar	0	1.922
Pierdere financiară	228	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.899	7.086
<b>Profit net</b>	<b>15.610</b>	<b>24.540</b>
<b>Pierdere netă</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Structura capitalurilor proprii (mii lei)*

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Capital social	525.085	525.085
Rezerve din reevaluare	90.679	75.111
Reserve legale si alte rezerve	11.263	12.844
Acțiuni proprii	16	16
Rezultatul reportat – profit nerepartizat		
Rezultatul reportat – pierdere cumulate	505.346	490.912
Rezultatul reportat – surplus rezerve din reevaluare	162.288	177.856
Rezultatul reportat – pierdere din modificarea politicilor si corectarea erorilor contabile	7.702	7.702
Rezultatul curent – profit	15.610	24.540
Rezultatul curent – pierdere		
Repartizare a profitului	1.176	1.581
<b>Total capital propriu</b>	<b>290.685</b>	<b>315.225</b>

La data de 31 decembrie 2018 din acționariatul societății făceau parte societatea CIECH S.A. de la Polonia (cu o cota de 98,7371% din capitalul social), AVAS (Agenția de Valorificare a Activelor Statului cu o cota de 0,0471%), persoane juridice (cu o cota de 1,1743% din capitalul social), iar restul de 0,0416% din capital este deținut de către acționari persoane fizice.



**DATORII Mii lei**

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	82.776	61.201
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	249	262
Provizioane	4.579	3.849
Venituri recunoscute în avans	50	1.924
<b>Total datorii</b>	<b>87.654</b>	<b>67.236</b>

**Principalele produse livrate în anul 2018 comparativ cu anul precedent**
**Anul 2018**

Denumirea produselor	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	229.196,47	53,44%
Soda calcinata ușoară	173.256,14	42,94%
Silicat de sodiu	14.207,39	3,62%

**Anul 2017**

Denumirea produselor	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	220.829,55	55,94%
Soda calcinata usoara	151.662,94	40,61%
Silicat de sodiu	13.568,00	3,45%

**Costurile cu investițiile în anul 2018**

Investițiile realizate în anul 2018 au fost în valoare de 21.746,53 mii lei din care cele mai importante au fost:

Consolidare cladira ADC	2.625	mii lei
modernizare Conducta tehnologica ADC+SHT	2.592	mii lei
Modernizare RGRH Nr.3	2.027	mii lei
Proiect TURBO	1.203	mii lei
Marirea capacitatii de functionare a iazurilor de decantare	1.150	mii lei
QUICK 1-Pompe proces	1.113	mii lei
Cuptor de Silicat nr.3	1.093	mii lei
Rețele apa industrială	1.038	mii lei
Incarcator frontal WOLLA	779	mii lei
Statie de racord adanc SRA 110/16 KV	651	mii lei

**3**




Turn de racire nr.3	562 mii lei
Calcinator cu abur NR.1	547 mii lei
Consolidare cladire carbonatare	533 mii lei
SOFT de la S5 la S7- Monohidart	515 mii lei
Conducta pentru abur COMPRESOARE	481 mii lei
Consolidare Hala tobe var	315 mii lei
Consolidare si acoperire depozit de cocs	304 mii lei
Statia nr.8 de alimentare cu energie electrica 6 KV/0,4 KV	304 mii lei

*Investitiile finalizate si puse in functiune in anul 2018 au avut o valoare totala 26.952,27demii lei, iar cele mai semnificative au fost :*

Turn de racire nr.3	5.615,64 mii lei
CONDUCTA TEHNOLOGICA ADC+SHT	2.592,29 mii lei
Modernizare RGRH Nr.3	2.027,03 mii lei
Eficientizarea consumului de energie	1.362,58 mii lei
Proiectul -Mai putina apa	1.322,58 mii lei
QUICK 1-Pompe proces	1.112,62 mii lei
Cuptor de Silicat nr.3	1.092,86 mii lei
Lucrari necesare la silicat	1.071,95 mii lei
Rețele apa industrială	1.038,44 mii lei
Sistem desprafuire cupatoare	850,57 mii lei
Incarcator frontal WOLLA	779,47 mii lei
Statie de racord adanc SRA 110/16 KV	650,85 mii lei
Pereti sprijin-aparare maluri-ecartament ingust	621,51 mii lei
Ecologizarea depozitului de deseuri industriale	606,50 mii lei
Consolidare cos de fum silicat	590,35 mii lei
Calcinator cu abur NR.1	546,67 mii lei
Conducta pentru abur COMPRESOARE	480,63 mii lei
Modernizarea instalatiei de dizolvare soda	411,86 mii lei
Noua instalatie de productie a silicatalui in CSR	322,49 mii lei
Statia nr.8 de alimentare cu energie electrica 6 KV/0,4 KV	303,57 mii lei
Sistem pentru exhaustarea si tratarea gazlor de la filtrele banda	301,00 mii lei

**Investitiile planificate pentru urmatoarele 12 luni**

Pentru anul 2019 planul de investitii al societatii, prevede urmatoarele obiective:

- Dezvoltare si echipamente tehnologice de productie;
- Modernizare instalatii si lucrari pentru mediu, sanatate si securitatea in munca;
- Investitii IT;
- Achizitii echipamente +documente.



**Factorii interni și externi esențiali pentru dezvoltarea societății:**

- menținerea creșterii producției de sodă, în contextul dezvoltării economice, va face ca societatea să fie capabilă să-și crească cota de piață;
- îmbunătățirea considerabilă a procesului de fabricație prin utilizarea know - how -ului pus la dispoziție de către societatea mama, în vederea diminuării costurilor de producție în paralel cu menținerea calității produselor;
- optimizarea și creșterea eficienței tuturor activităților derulate în cadrul societății urmare a abordării unui sistem de conducere complet nou susținut prin investiții importante în tehnologie și printr-un sistem informatic complet nou ca parte a procesului de integrare organizațională în cadrul Grupului CIECH;

**Sistemul de control intern**

*Scopul și domeniul controlului și auditului intern*

Este o activitate de evaluare obiectivă și independentă desfășurată în vederea perfecționării activității din societate.

Sprrijină societatea să atingă obiectivele trasate prin abordarea sistematică și disciplinată a cărei țintă este aprecierea și îmbunătățirea eficienței managementului riscului, a sistemelor de control și a managementului general.

*Obiectivele controlului și auditului intern:*

- Analizarea și aprecierea acurateței sarcinilor realizate, a legalității, spiritului gospodăresc, finalității și temeiniciei acțiunilor;
- Analizarea conformității societății cu procedurile interne;
- Depistarea cazurilor de lipsă de spirit gospodăresc, cazurilor de risipă, abuzuri și alte nereguli cu indicarea persoanelor/ posturilor răspunzătoare de ele;
- Prezentarea Directorului General al societății a informațiilor obiective din zonele de activitate și transmiterea de propuneri în vederea eliminării neregulilor constatate și urmărirea realizării acestora;
- Prestarea de servicii în domeniul analizelor, aprecierilor, consultanțelor pentru Directorul General;

*Atribuții:*

- Efectuarea controalelor în CIECH SODA ROMANIA S.A.;
- buna gospodărire, oportunitatea și temeinicia activității economice, financiare și organizatorice, activitatea structurilor organizatorice din punct de vedere al legalității și conformității cu legislația în vigoare, cu instrucțiunile, etc. și lămurirea problemelor din sfera auditurilor efectuate;
- Stabilirea cauzelor și consecințelor neregulilor constatate și a persoanelor/posturilor care răspund de acestea;
- Indicarea modalităților și mijloacelor care permit lichidarea neregulilor constatate;
- Întocmirea rapoartelor în urma auditurilor efectuate și transmiterea lor șefului structurii organizatorice controlate și Comitetului de Conducere al CIECH SODA ROMANIA S.A. în scopul realizării recomandărilor;
- Acumularea informațiilor privind realizarea recomandărilor în urma controlului și transmiterea de rapoarte referitoare la executarea lor persoanei care a dispus efectuarea controlului;





# Ciech

Soda Romania

- Efectuarea recontroalelor în vederea verificării dacă recomandările date în urma controalelor au fost realizate și dacă au contribuit la îmbunătățirea sferei de activitate cercetate;
- Identificarea și evaluarea riscului legat de anumite domenii de activitate ale întreprinderii;
- Informarea curentă a Directorului General despre neregulile mai importante sesizate;
- Verificarea modului de aplicare a procedurilor;
- La solicitarea Directorului General :
  - Supravegherea efectuării inventarelor periodice, continue sau ad-hoc;
  - Supravegherea procedurilor în caz de furt, distrugere a bunurilor, etc;
  - Controlul lichidării corecte a mijloacelor fixe;
  - Controlul procedurilor de înaintare a ofertelor;
- Colaborarea cu structurile organizatorice și cu societățile dependente ale CIECH S.A. în domeniu.

#### Acțiunile de marketing importante întreprinse în anul 2018:

- Creșterea ponderii vânzărilor directe către clienții finali, livrări directe la depozite clienților
- Creșterea activității pe piețele asiatice
- Semnarea unor contracte comerciale pe termen mediu
- Creșterea gestiunii de transport, drept serviciu prestat pentru clienții care utilizează cu preponderență transportul feroviar

#### Strategia pentru anii următori:

CIECH SODA ROMANIA S.A. are ca obiectiv creșterea cotei de piață bazându-se pe portofoliul

de produse actual (prin creșterea treptată a capacității de producție a societății ca și urmare a transferului de know - how de la societatea mama) și în principal prin intrarea pe noi piețe ca parte integrantă a strategiei Grupului CIECH.

#### Acțiuni strategice :

- Apărarea pozițiilor pe piețele cheie;
- Intensificarea vânzărilor pe piețele potențiale;
- Dezvoltarea vânzărilor directe;
- Creșterea, în continuare a gestiunii de transport.
- Construirea unor relații puternice, pe termen lung cu clienții cheie.

CIECH SODA ROMANIA S.A. va proceda la adaptarea strategiei de marketing la contextul local, dar în deplină concordanță cu strategia de ansamblu a CIECH Group cu următoarele obiective:

- continuitatea procesului de re tehnologizare și modernizare a societății în vederea reducerii costurilor și creșterii productivității;
- Apărarea pozițiilor pe piețele cheie și intensificarea vânzărilor pe piețele potențiale;

6

CIECH Soda Romania S.A.  
240050 Ramnicu Valcea  
Str. Uzinei nr. 7 Judetul Valcea Romania  
tel. (+40 250) 731 852  
fax (+40 250) 733 382  
csr@ciechgroup.com  
www.ciechgroup.com

Cont bancar:  
CITI Bank Romania  
RO25 CITI 0000 0008 3501 9004 RON  
RO50 CITI 0000 0008 3501 9039 EUR  
RO03 CITI 0000 0008 3501 9012 USD  
RO28 CITI 0000 0008 3501 9047 PLN

Registrul Comertului J38/250/1991  
Cod fiscal RO 1467188  
Capital Social subscris, integral varsat  
525.084.700,75 lei





# Ciech

Soda Romania

- Dezvoltarea vânzărilor directe și creșterea, în continuare a gestiunii de transport
- menținerea competitivității prețurilor care să permită stabilirea unor raporturi contractuale puternice și pe termen lung cu clienții actuali;

## Riscuri financiare

### *Riscul variațiilor de curs valutar*

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON), ceea ce implică expunerea la variațiile de curs valutar. În scopul protejării împotriva riscului valutar trebuie să se țină seama de clauzele valutare, alegerea monedei de contract, includerea în preț a unei marje asigurătorii, sincronizarea încasărilor și plăților în aceeași valută. În anul 2018, CIECH SODA ROMANIA S.A. a folosit contractele asigurătorii tip forward în scopul protecției parțiale împotriva riscului variațiilor de curs valutar.

### *Riscul de preț*

Societatea nu este supusă riscului de preț deoarece vânzarea se efectuează către Sucursala CIECH SA, iar prețurile sunt stabilite în funcție de cost la care se adaugă o marjă stabilită între părți.

### *Riscul de credit*

Societatea desfășoară relații comerciale de credit numai cu Sucursala CIECH S.A. pentru care decontările se fac în termen de 50 de zile. Soldurile de obligații 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 a fost estimat ca risc mediu**

Pentru activitatea Grupului CIECH o importanță majoră poate fi extinderea marilor capacități de producție de sodă calcinată și a bicarbonatului din Turcia, care va influența în curând situația de cerere-ofertă de până-n prezent din lume, mărinđ oferta de sodă de pe piață, coborând prețurile în Europa și în regiunile învecinate, ceea ce poate influența negativ rezultatele financiare ale Grupului. Pe de altă parte trebuie avut în vedere că, punerea în funcțiune a noilor capacități din Turcia a fost distribuită pentru parcursul anilor 2017 – 2018 și pune presiune cu o puternică forță de cerere de ofertă și cu limitări de producție, din considerentul protecției mediului, pe cea mai mare piață din lume- China. Această situație creează condiții pentru o mai mare globalizare a pieței de sodă calcinată precum și șansa că, în anii care urmează, o eventuală supraofertă în Europa (ca efect a investițiilor turcești) poate fi suficient de moderată.

### **Riscul aprovizionării CIECH Soda Romania S.A cu materiile prime de bază și energie a fost estimat ca risc mediu:**

Până la sfârșitul anului 2018, CIECH Soda Romania S.A. a purtat negocieri cu privire la formula de preț cu furnizorul cheie de abur tehnologic - CET Govora S.A. La data de 28.12.2018, în baza Actului adițional nr. 2 la Contractul de furnizare a aburului tehnologic încheiat între Părți, s-a hotărât prelungirea acestor negocieri pe perioada trimestrului I al anului 2019, iar după finalizarea acestora, la data de 01.04.2019 CIECH Soda Romania S.A. a încheiat Actul adițional nr. 3 la Contractul respectiv cu CET Govora S.A.

7

CIECH Soda Romania S.A.  
240050 Ramnicu Valcea  
Str. Uzinei nr. 2 Judetul Valcea Romania  
tel. (+40 250) 731 852  
fax (+40 250) 733 382  
csr@ciechgroup.com  
www.ciechgroup.com

Cont bancar:  
CITI Bank Romania  
RO25 CITI 0000 0008 3501 9004 RON  
RO50 CITI 0000 0008 3501 9039 EUR  
RO03 CITI 0000 0008 3501 9012 USD  
RO28 CITI 0000 0008 3501 9047 PLN

Registrul Comerțului J38/250/1991  
Cod fiscal RO 1467188  
Capital Social subscris, integral versat  
525.084.700,75 lei



**Ciech**  
Soda Romania

În conformitate cu Actul adițional încheiat, Părțile au convenit prețul aburului pe o perioadă de 21 de luni, adică de la 01.04.2019 până la 31.12.2020. Valoarea estimată a Contractului, în perioada 01.04.2019 - 31.12.2020, care cuprinde prețul aburului și costul certificatelor CO2, este de aproximativ 366 000 000 RON.

În plus, Părțile au prelungit negocierile privind formula de preț pentru furnizarea aburului tehnologic pentru perioada 2021-2026 până la 31.12.2020.  
Părțile au convenit că, în cazul în care nu se va stabili o formulă de preț până la 31.12.2020, Contractul încetează de plin drept începând cu 1.01.2021.

Părțile au modificat, de asemenea, perioada de preaviz, convenind că, în perioada 01.04.2019 - 31.12.2020 Contractul poate fi denunțat cu un preaviz de 3 luni, în timp ce începând cu 01.01.2021 perioada de preaviz rămâne cea prevăzută în Contract, adică 9 luni.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

CIECH SODA ROMANIA S.A.

**Wojciech Stramski**