

S.C. UZINELE SODICE GOVORA CIECH CHEMICAL GROUP S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 DECEMBRIE 2014



**UZINELE SODICE GOVORA
CIECH CHEMICAL GROUP S.A.**
2, Uzinei street
240050 Râmnicu Vâlcea, România
tel. +40 250/ 73 18 52
fax +40 250/ 73 33 82
secretariat@usg.ro

cont bancar:
CITIBANK EUROPE PLC DUBLIN
SUCURSALA ROMANIA
RO25CITI0000000835019004 RON
RO03CITI0000000835019012 USD
RO50CITI0000000835019039 EUR

registruul comercial:
J/38/250/1991
cod fiscal:
RO 1467188

www.usg.ro

În anul 2014 Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group SA a realizat o cifră de afaceri de 284.340 mii lei.

Profitul/Pierdere realizată prezintă următoarea structură (mii lei)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Profit din exploatare	0	41.879
Pierderi din exploatare	85.955	0
Profit financiară	0	0
Pierdere financiară	53.936	42.192
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0
Profit net	0	0
Pierdere netă	139.890	313

Structura capitalurilor proprii (mii lei)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Capital social	36.308	66.303
Rezerve din reevaluare	105.443	180.834
Alte rezerve	31.460	32.568
Rezultatul reportat – profit nerepartizat	0	0
Rezultatul reportat – pierdere cumulată	552.127	692.017
Rezultatul curent – profit	0	0
Rezultatul curent – pierdere	139.890	313
Total capital propriu	-518.806	-412.625

În anul 2014 a fost majorat capitalul social cu suma de 29.995 mii lei prin emisiunea unui numar de 119.978.318 acțiuni.

La data de 31 decembrie 2014 din acționariatul societății făceau parte societatea Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda SA Polonia (cu o cota de 93,7611% din capitalul social), AVAS (Agenția de Valorificare a Activelor Statului cu o cota de 0,3727%), persoane juridice (cu o cota de 5,5172% din capitalul social), iar restul de 0,3491% din capital este deținut de către acționari persoane fizice.

DATORII Mii lei

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	232.401	243.597
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	462.563	443.130
Provizioane	40.927	35.469
Venituri recunoscute în avans	7	6
Total datorii	735.898	722.202

În 2014, principalii factori care au influențat activitatea societății au fost:

- mărirea capacității de producție, fapt ce a condus la creșterea consumurilor dar și a veniturilor ;
- costurile de exploatare, sunt datorate în principal efectelor combinate ale menținerii prețului ridicat la utilități și la materii prime;
- pierderea financiară a înregistrat o scădere față de anul precedent și se datorează în principal aprecierii monedei naționale în raport cu monedele internaționale. Dobânzile datorate pentru împrumuturile primite de la CIECH SA au o influență semnificativă asupra rezultatului financiar ;

Principalele produse livrate în anul 2014 comparativ cu anul precedent

Anul 2014			
Denumirea produselor	Cantitatea	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	168.136,30	108.107,00	38,02%
Soda calcinata usoara	233.132,17	159.274,00	56,02%
Silicat de sodiu	21.525,25	13.126,00	4,62%

Anul 2013			
Denumirea produselor	Cantitatea	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	252.607,53	183.653	59,47%
Soda calcinata usoara	153.936,81	106.309	34,47%
Silicat de sodiu	22.808,69	15.524	5,03%

Cheltuieli cu investițiile în anul 2014

Investițiile importante realizate, pe obiective, sunt:

Calcinator cu abur nr. 4	9.887	mii lei
Modernizare - Grup de distilație nr.3	5.173	mii lei
Filtru banda nr. 2 _ 600 to/zi	4.917	mii lei
Coloana de carbonatare nr.2	4.708	mii lei
Inlocuire Pompe Proces	1.067	mii lei
Modernizare Filru banda 900t/zi	507	mii lei
Trasee gaz CL-SBCL- LCL	492	mii lei
Trasee saramura amoniacala	466	mii lei
Inlocuire conducte otel și fonta cu fibra de sticla	453	mii lei
Modernizare Absorber nr.2	391	mii lei
Modernizare Electrofiltru nr. 4	387	mii lei
Consolidare Hala Filtrare	331	mii lei

Inlocuire trasee la Compresor Rodica	251 mii lei
Modernizare Turn Racire nr.1	236 mii lei
Modernizare Statie de 6 kv Nr.12	227 mii lei
Ecologizarea depozitului de deseuri industriale	195 mii lei

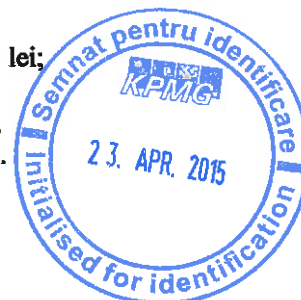
Investiții importante puse în funcțiune, pe obiective, sunt:

Coloana de carbonatare nr.2	4.786 mii lei
Modernizare Cuptor de var nr.6	2.519 mii lei
Modernizare Linia 1 si 2 de schimbatoare de caldura cu placi de titan	616 mii lei
Modernizare spalator de gaze SBCL nr. 2	641 mii lei
Modernizare Electrofiltru nr. 4	401 mii lei
Ecologizarea depozitului de deseuri industriale	162 mii lei
Modernizare Statie de 6 kv Nr.12	227 mii lei
Inlocuire trasee la Compresor Rodica	251 mii lei
Sistem desprafuire cuptoare	137 mii lei
Trasee saramura amoniacala	466 mii lei
Inlocuire conducte otel si fonta cu fibra de sticla	453 mii lei
Trasee gaz CL-SBCL- LCL	492 mii lei
Serpentina incalzire saramura	60 mii lei

Investiții planificate pentru următoarele 12 luni

În anul 2015 planul de investiții al USG- CCG SA, în valoare totală de 38.679 mii lei prevede:

Modernizare echipamente tehnologice de producție	28.605 mii lei;
Dezvoltare și modernizare instalații și instalații pentru mediu, sanatare și securitate în muncă	9.714 mii lei;
Achiziții echipamente+documentații	360 mii lei.



Factorii interni și externi esențiali pentru dezvoltarea societății:

- menținerea unei piețe interne în creștere pentru sodă, în contextul de ansamblu al unei economii în dezvoltare, în care societatea să fie capabilă să-și crească cota de piață în principal prin dobândirea de noi clienți, mai degrabă decât prin scăderea cotei de piață a altor producători de sodă (preluând din baza de clienți a acestora).
- 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 cu scop consultativ desfășurată în vederea suplimentării în cadrul societății a valorii adăugate și perfecționării activității.

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 sfera acoperită de control și înaintarea de propuneri în vederea eliminării neregulilor constatate și urmărirea realizării lor.
- Prestarea de servicii în domeniul analizelor, aprecierilor , consultațelor pentru Directorul General/ Președintele Comitetului de Conducere .

Atribuții:

- Efectuarea controalelor în compartimente și diviziile societății privind: 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 USG 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.
- 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 Președintelui Comitetului de Conducere despre neregulile mai importante sesizate.
- Verificarea procedurilor aplicate în compartimentele controlate și modul de aplicare a acestora.
- 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 Diviziei de Sodă în domeniu .



- Colaborarea cu structurile organizatorice și cu societățile dependente ale Ciech S.A. în domeniu.
 - Întocmirea planului de control anual . Planul de control poate fi modificat funcție de ”temele fierbinți” dispuse de către Directorul General.
- Verificarea aplicării corecte a procedurilor interne.

Strategia pentru anii următori:

USG - Ciech Chemical Group 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.

USG- Ciech Chemical Group va proceda la adaptarea mixului de marketing la contextul local dar în deplină concordanță cu strategia de ansamblu a CIECH Group cu următoarele obiective:

- finalizarea comenzilor la termenele prevăzute în contracte, respectând condițiile de calitate și protecția mediului;
- stabilirea unui raport preț / calitate atractiv pentru segmentul actual de clienți ca și extinderea acestui segment către piețe adiacente zonei în care se află societatea și către care livrările se pot efectua pe cale terestră;
- menținerea competitivității prețurilor care să permită stabilirea unor raporturi contractuale stabile și pe termen lung cu clienții actuali;
- continuitatea procesului de re tehnologizare și modernizare a societății în vederea reducerii costurilor și creșterii productivității;
- dezvoltarea unor efecte de sinergie în privința promovării produselor și utilizarea beneficiilor care derivă din puternica reputație regională și internațională a numelui de marcă pentru produsele sodice ale societății mamă.

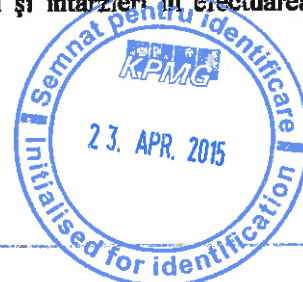
Riscuri financiare

Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung.

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 asiguratorii, sincronizarea încasărilor și plăților în aceeași valută, anticipări și întârzieri în efectuarea plăților și încasărilor.



Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decât atât, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neincasabile.

Problematika batalurilor de șlam

Urmare a obtinerii AIM revizuita (emisa in 9.12.2013), autoritatea de mediu a acceptat si confirma ca tehnologia utilizata de USG-CIECH este BAT si s-a eliminat activitatea 5.4, cf.anexa 1 a OUG 152/2005: depozite de deseuri care primesc mai mult de 10t/zi, avand o capacitate mai mare de 25000 tone deseuri, cu exceptia depozitelor de deseuri inerte.

Mai mult decat atat, AIM 68/2012 revizuita la data de 9.12.1013, a fost iarasi revizuita si in data de 7.01.2015, urmare a celor 2 investitii: montaj calcinator cu abur nr.4 si montaj filtru banda nr.2. In urma acestei ultime revizuirii, autoritatea de mediu si-a insusit si in continuare faptul ca batalurile de șlam sunt iazuri de decantare, nu depozite de deseuri lichide (nu mai exista inregistrata activitatea 5.4.cf.anexa 1 a OUG 152/2005)

Astfel, Batalurile de șlam sunt de fapt iazuri de decantare (nu depozite de lichide, asa cum gresit au fost incadrate de autoritati in momentul aderarii la UE).

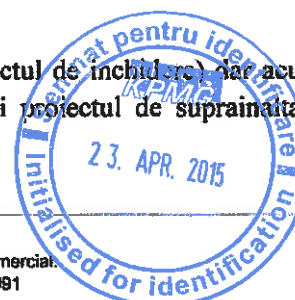
In acest context, **nu mai este necesara aplicarea proiectului de inchidere a „depozitului” bataluri de șlam**, deoarece el nu mai are obiect. Pevederea privind obligatia de a sista depozitarea deseurilor lichide la 31.12.2012 a fost exclusa in AIM revizuita.

In anul 2014, USG-CIECH a notificat CONSIB de faptul ca se renunta la acest proiect de inchidere, obtinand astfel Autorizaria nr.585/24.09.2014 de functionare in conditii de siguranta pentru iazurile de decantare aferente USG Govora Ciech Chemical Group SA Rm.Valcea , apasate in lunca Oltului, in zona lacului uzinei hidroelectrice Govora, jud.Valcea, „pe o perioada de 5 ani, respectiv pana la data de 24.09.2019

ETAPE VIITOARE:

1. Finalizarea proiectului de suprainaltare pentru functioanarea iazurilor de decantare, respectiv suprainaltarea batalurilor existente si folosirea intregii suprafete (inclusiv spatiul in forma de S dintre ele) ceea ce va asigura o durata de functionare de 40 ani (la o capacitate de productie de 1.500 tone/zi soda calcinata)
2. Obtinerea Acordurilor necesare pentru construire (CONSIB; mediu, aviz ape si autorizatie de construire)
3. Ecologizarea bazinului de retentie B'4 (masura impusa de autoritatea de control: Garda de Mediu si Inspectia Apelor)

*)mentionez ca aceasta actiune era si abordarea anterioara (in proiectul de inchidere) dar acum abordam separat, 2 proiecte: ecologizarea B'4/ 2014-final 2015 si proiectul de suprainaltare bataluri- de-a lungul a 40 ani.



Obs:

1. Pentru proiectul „Ecologizarea bazinului de retentie B4’ „, s-au obtinut avizele si acordul de mediu, urmand sa obtinem autorizatia de construire.
2. Pentru B4’ valoarea contractului (2014-2105) 1.320.000 lei
3. Pentru suprainaltare iazuri de decantare/ 2015: 1.400.000 lei

Criza financiara

Turbulențele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt creșterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Palimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite state contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE

