

Raportul Financiar al CIECH Soda Romania S.A. pentru anul 2021

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 2021 | 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 2021.

Anul 2021 este deja **al doilea an** în care am continuat acțiunile legate de pregătirea remedierii situației complexe în care se află CIECH Soda Romania S.A. începând cu luna septembrie 2019, când Societatea a fost obligată să pună fabrica de sodă calcinată în starea de stand-by din cauza denunțării unilaterale a contractului de furnizare a aburului de către CET Govora S.A. Folosindu-se de poziția sa de furnizor unic, CET Govora S.A. a solicitat la jumătatea anului 2019 o creștere semnificativă a prețului la aburul industrial, care reprezintă partea vitală a producției de sodă calcinată, cu repercusiuni directe negative asupra rezultatelor Societății. Contractul denunțat cuprindea deja o creștere substanțială a prețului agreeat pentru perioada 2019 -2020, cu prețuri mai mari cu 25%, comparativ cu cele de la sfârșitul anului 2018. CET Govora S.A. este în insolvență din anul 2016 și de atunci nu a recurs la restructurarea necesară a activității sale și nu a investit în asigurarea unei producții durabile de abur industrial – aruncând povara ineficienței sale asupra clienților industriali captivi.

Numărul limitat de angajați, care au rămas până în prezent în Societate (după Programul de Plecări Voluntare pentru 72% dintre angajați, pus în aplicare în aprilie 2020 și procedura de concedieri colective pentru 13% dintre angajați, pusă în aplicare în mai 2020), este alocat, în principal, pentru producția de silicat și întreținerea instalațiilor de producere a sodei calcinate în vederea asigurării repornirii fabricii de sodă calcinată de îndată ce se va ieși din starea de stand-by.

În anul 2021, Societatea a continuat producția de silicat, activitate care se desfășoară în continuare și la data prezentului Raport.

În urma Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din 17 septembrie 2020 prin care s-a aprobat prima reducere a capitalului social cu suma de 325.840.199 lei (de la valoarea existentă de 525.084.700,75 lei, la valoarea de 199.244.501,75 lei, prin reducerea numărului de acțiuni, de la 2.100.338.803 acțiuni, la 796.978.007 acțiuni), la data de 24 mai 2021 prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății, a fost aprobată o altă reducere a capitalului social (de la valoarea existentă de 199.244.501,75 lei, la valoarea de 111.576.920,98 lei, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la 0,25 lei/acțiune la 0,14 lei/acțiune), menținând numărul de 796.978.007 acțiuni nominative, ordinare, liber transferabile. Suma de 87.667.580,77 lei rezultată din respectiva reducere a

capitalului social a fost direcționată pentru a fi restituită către acționarii CIECH Soda Romania S.A. proporțional cu participarea acestora la capitalul social al Societății.

De asemenea, în cursul anului 2021, o echipă de manageri de la CIECH Soda Romania S.A. și experți a continuat pregătirea pentru o posibilă reluare a activității sale legate de soda calcinată. Echipa noastră de Energie a elaborat soluția pentru sursa de alimentare cu abur industrial și a continuat obținerea avizelor și licențelor necesare pentru solicitarea Autorizației de Construire. A fost realizat Studiul de Fezabilitate, iar la 01.02.2021 am obținut Acordul de Mediu, emis de Agenția pentru Protecția Mediului Vâlcea, în baza deciziei nr. 5/1.02.2021. În prezent, așteptăm autorizația oficială și condițiile tehnice de racordare de la operatorul de rețea electrică Transelectrica. În anul 2021 am demarat și procedura de solicitare a Autorizației de înființare a centralei noastre de cogenerare de la Autoritatea Română de Reglementare a Energiei (ANRE).

Proiectul Energetic al CIECH Soda Romania S.A. constă în construirea unei centrale termoelectrice 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. Planificarea construirii unei centrale de cogenerare - drept sursă de energie, împreună cu un partener – este singura soluție fezabilă pentru repornirea producției de sodă calcinată la CIECH Soda Romania S.A.

Societatea crede cu tărie că acest proiect energetic este avantajos pentru toate părțile implicate și va contribui cu beneficiile sale la dezvoltarea țării și a județului Vâlcea - mai ales prin faptul că va putea asigura următoarele:

- crearea a peste 900 de noi locuri de muncă: 600 la CIECH Soda Romania S.A. (repornirea producției curente de sodă calcinată), 90 pentru noi investiții în Societate (50 pentru noua centrală de cogenerare și 40 pentru fabrica de bicarbonat – proiect greenfield) și până la 200 în Sucursala SNS Salrom Vâlcea pentru producția de calcar și saramură. Mai mult decât atât, atunci când activitățile Societății și SNS Salrom vor fi reluate, se va asigura creșterea numărului de noi locuri de muncă în economia locală a județului Vâlcea, venind în sprijinul celor existente (conform Raportului EY publicat la 16 septembrie 2019 – peste 4 400 de locuri de muncă au fost create în România în 2018 datorită activităților CIECH Soda Romania S.A.);
- decarbonizarea (reducerea emisiilor de CO₂): oferă o contribuție substanțială la realizarea de către România a obiectivelor climatice:
 - Proiectul energetic al CIECH Soda Romania S.A. va asigura o reducere considerabilă a emisiilor de CO₂: **-51%** în comparație cu emisiile de CO₂ generate de furnizorul nostru anterior de energie (care funcționa pe bază de lignit de calitate scăzută, cu emisii mari de CO₂) și,
 - beneficiind de efectul cogenerării de înaltă eficiență, *emisiile sale de CO₂ vor fi mai mici: -40%* în comparație cu producția de energie electrică în regimul „gas-to-power” în centralele electrice moderne pe gaz (de exemplu, cea de la Petrobrazi *sau cea planificată la Iernut*).
 - Proiectul energetic al CIECH Soda Romania S.A. este pregătit de o asemenea manieră încât să i se poată aplica toate tehnologiile inovatoare importante atunci când acestea

vor fi disponibile – oferind reduceri suplimentare ale emisiilor de CO₂. Cerem deja de la viitorii noștri potențiali furnizori o asigurare - că turbinele pe gaz pe care le vom instala vor fi gata să permită arderea amestecului de gaze naturale și hidrogen, când hidrogenul va fi disponibil prin conductele de gaz – fapt inclus în Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) și în Strategia Energetică a României 2020-2030, cu perspectivă până în anul 2050. Arderea amestecului de gaze naturale și hidrogen va permite reducerea suplimentară a emisiilor de CO₂. Din calculele pregătite pentru noi de ICSI Râmnicu Vâlcea (institut de cercetare de top în România în domeniul hidrogenului) va fi posibil - cu 30% amestec de gaze naturale și hidrogen – să se obțină o reducere suplimentară a emisiilor de CO₂ peste cele prevăzute pentru centrala de cogenerare cu **-12,5%**.

- contribuție la siguranța Sistemului Energetic Național al României (SEN) prin injectarea a până la 170 MW de electricitate produsă în cogenerare de înaltă eficiență la finalizarea celor două etape ale proiectului nostru energetic;
- contribuție la economia municipiului Râmnicu Vâlcea și la economia românească prin plata impozitelor (conform Raportului EY 2019 : fiecare 1 milion RON din impozite a atras alte 3 milioane RON la bugetul de stat).

Răspunsul nostru la COVID-19

Continuând acțiunea de protecție inițiată în anul 2020 împotriva pandemiei de COVID-19, în fabrica CIECH Soda Romania S.A. și în birouri s-au menținut măsurile implementate pentru protejarea sănătății angajaților și minimizarea riscului de răspândire a coronavirusului, respectând liniile directoare detaliate de Ministerul Sănătății și Comitetul Național pentru Situații de Urgență, precum și reglementările care decurg din starea de alertă introdusă în România.

Am luat numeroase măsuri pentru a asigura siguranța angajaților, clienților și furnizorilor noștri:

- mii de măști de protecție (acum - măști tip FFP2, fabricate la CIECH Pianki) au fost distribuite tuturor angajaților noștri și s-au utilizat sute de litri de lichid pentru dezinfectarea locurilor de muncă, au fost instalate mijloace de dezinfectare la poarta de acces, ușile de intrare, vestiare și camere sociale, birouri comune etc.;
- în toate unitățile noastre s-au desfășurat campanii intensive de informare privind igiena și siguranța față de pandemia nou apărută;
- suport pentru angajații care lucrează de la distanță și dotarea lor cu laptopuri;
- s-a măsurat, în continuare, temperatura tuturor persoanelor care au intrat în fabrică și birouri. Persoanelor cu temperatură ridicată nu li s-a permis să intre în incinta societății;
- pentru posturile de producție s-a menținut sistemul de lucru pe schimburi modificat pentru a limita cât mai mult posibil contactele dintre angajați, de exemplu, pentru a se asigura că nu există contacte între angajații care termină tura și cei care o încep; acolo unde a fost posibil, angajaților li s-a permis să meargă direct cu mașina la locul lor de muncă din fabrică, pentru a evita contactul cu ceilalți angajați;
- s-au continuat restricțiile privind întâlnirile externe și interne, care au fost înlocuite cu teleconferințe; au fost limitate la strictul necesar delegațiile și accesul în incintă al unor terțe părți;

- s-au continuat reglementările pentru toate persoanele care vin din exterior (subcontractanți, transportatori) privind promovarea regulilor de igienă și furnizarea de echipamente individuale de protecție pentru subcontractanți și transportatori la intrarea și staționarea în incinta fabricii;

Societatea și comunitatea locală

În anul 2021 am continuat să acordăm sprijin în protecția anti COVID-19 copiilor aflați în Centrul de plasament "CASA PINOCCHIO" din Băbeni, județul Vâlcea, punându-le la dispoziție măști de protecție și lichide dezinfectante. Avem, în continuare, grijă de acești copii, așa cum am făcut-o și până acum din 2015. Sprijinul nostru constă în achiziționarea, în fiecare an, de rechizite școlare, îmbrăcăminte și încălțăminte, echipament sportiv, dulciuri etc. În anul 2015, ca urmare a unei donații generoase făcute de Fundația Kulczyk Foundation, 22 de angajați de la CIECH Soda Romania S.A. s-au oferit voluntari într-o acțiune de 2 săptămâni pentru renovarea celor 6 dormitoare și a sălii de activități, precum și pentru achiziționarea mobilierului și echipamentelor necesare (TV, mașină de spălat etc.).

Am continuat al treilea și ultimul an al parteneriatului - din cadrul programului de „Învățământ dual” cu Liceul Energetic – acordând burse pentru elevii de la clasa cu profilul „operator chimic”. În măsura în care restricțiile impuse de pandemie au permis, în anul 2021 am continuat activitățile îndreptate spre consolidarea relațiilor polono – române - prin atragerea în orașul nostru, Râmnicu Vâlcea, a expozițiilor și altor evenimente culturale sub egida Institutului Polonez din România.

Vă invit să aflați detaliile activității Societății în anul 2021 din acest raport.

CIECH Soda Romania S.A.
Președintele Consiliului de Administrație

Wojciech Stramski

Raportul financiar pentru anul 2021

În anul 2021, Societatea a realizat o cifră de afaceri de 15.130 mii lei și un **profit net în suma de 6.310 mii lei.**

Structura profit / pierdere (mii lei)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Profit din exploatare	-	9.527
Pierderi din exploatare	36.846	-
Profit financiar	1.215	575
Pierdere financiară	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	3.792
Profit net	-	6.310
Pierdere netă	35.631	-

Structura capitalurilor proprii (mii lei)

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2021
Capital social	199.245	111.577
Rezerve din reevaluare	61.735	55.559
Rezerve legale și alte rezerve	12.844	13.349
Acțiuni proprii	16	13
Rezultat reportat – profit nerepartizat	Sold C 1.849	-
Rezultat reportat – pierdere cumulată	Sold D -	33.389
Rezultat reportat – surplus rezerve din reevaluare	Sold C 9.892	16.068
Rezultatul curent – profit	Sold C -	6.310
Rezultat curent – pierdere	Sold D 35.631	-
Repartizarea profitului	Sold C -	505
Total capital propriu	249.918	168.957

La data de 31 decembrie 2021, din acționariatul Societății făceau parte CIECH S.A. Polonia (cu o cotă de 98,7371% din capitalul social), AVAS (Agenția de Valorificare a Activelor Statului cu o cotă de 0,0471%), persoane juridice (cu o cotă de 1,1750% din capitalul social), iar restul de 0,0409% din capital este deținut de către acționari persoane fizice.

DATORII (mii lei)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	3.669	4.384
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	92	522
Provizioane	4.708	8.037

Venituri recunoscute în avans	1.503	1.339
Total datorii	9.972	14.282

Principalele produse finite livrate în anul 2021 comparativ cu anul precedent

Anul 2021

Denumirea produselor	Valoare mii lei	Cota în procente
Silicat de sodiu lichid	10.626,19	100%

Anul 2020

Denumirea produselor	Valoare mii lei	Cota în procente
Silicat de sodiu solid	2.248,62	19,90%
Silicat de sodiu lichid	9.050,28	80,10%

Costurile cu investițiile în anul 2021

în anul 2021 nu s-a finalizat niciun obiectiv de investiții. Au fost înregistrate unele costuri cu consolidarea structurii clădirii ADC și modernizarea ei.

Strategia

În anul 2019, CIECH Soda Romania S.A. a început să pună în aplicare noua Strategie a Grupului CIECH pentru perioada 2019 – 2021. Cu toate acestea, din cauza faptului că, începând cu 17 septembrie 2019, Societatea a intrat în starea de stand-by pentru producția de sodă calcinată, Societatea a trebuit să reducă semnificativ sfera de contribuție la strategia definită anterior a Grupului CIECH.

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 introducerii metodelor, procedurilor, cerințelor și rapoartelor de management al riscului pentru menținerea riscului CIECH Soda Romania la un nivel acceptabil. Managementul riscului este un instrument care susține

Conducerea Companiei în administrarea zilnică 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. Pe măsură ce 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 a încetat producția de sodă calcinată. Prin urmare, ne-am concentrat asupra producerii și vânzării de silicat lichid în această perioadă.

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 precis 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.

Această decizie 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 impact minim asupra funcționării CIECH Soda Romania S.A, fără a perturba, însă, în mod semnificativ activitatea operațională a Societății, care de **peste 2 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, iar în luarea deciziilor manifestă grijă pentru sănătatea angajaților.