

Raportul Financiar al CIECH Soda Romania S.A. pentru anul 2020

CUPRINS:

- | | |
|---|----------|
| 1. Scrisoarea Președintelui Consiliului de Administrație al CIECH Soda România S.A. | pagina 2 |
| 2. Raportul Financiar al CIECH Soda România S.A. pentru anul 2020 | pagina 6 |

Scrisoarea Președintelui Consiliului de Administrație

Stimate doamne, Stimați domni,

În numele Consiliului de Administrație al CIECH Soda România S.A. („**Societatea**”), sunt onorat să vă prezint Raportul anual pentru anul 2020.

În anul 2020 am continuat acțiunile legate de pregătirea remedierii situației complexe în care s-a aflat 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.

CET Govora S.A., folosindu-se de poziția sa de furnizor unic, 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 agreat 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.

În primele 3 luni ale anului 2020, Societatea a continuat dialogul inițiat la începutul anului 2019 cu CET Govora S.A., proprietarul acesteia – Consiliul Județean Vâlcea și reprezentanții acestuia, precum și cu reprezentanții Guvernului României pentru a încerca să aducă o rezolvare a acestei probleme. Cu toate acestea, lipsa oricărei oferte din partea CET Govora S.A. pentru prețul aburului industrial la un nivel care ar fi asigurat desfășurarea operațiunilor Societății cu rentabilitate minimă le-a împiedicat pe CIECH Soda Romania S.A. și CET Govora S.A. să ajungă la o soluționare pozitivă a situației.

Pandemia COVID-19 a contribuit, de asemenea, la absența oricărei soluții viabile în negocierile privind prețul aburului, cu un impact negativ asupra situației economice prezente și viitoare a României și CIECH Soda Romania S.A.

În aprilie 2020, Consiliul de Administrație al CIECH Soda Romania S.A., neîntrezărind nicio posibilitate rapidă de a reporni producția de sodă calcinată pe baza aburului industrial furnizat de CET Govora S.A. și din cauza faptului că Societatea nu mai putea să suporte costurile menținerii întregii forțe de muncă aferente producției de sodă calcinată în starea de stand-by, a trebuit să ia o decizie foarte dificilă – în urma căreia, începând cu 1 aprilie 2020, Societatea a implementat Oferta de plecare la cerere pentru 72% dintre angajații săi și a pus în aplicare, din data de 13 mai 2020, procedura de concediere colectivă pentru 13% dintre angajații care nu au depus cereri pentru Oferta de plecare la cerere.

Numărul limitat de angajați rămași în Societate până în prezent este alocat, în principal, pentru producția de silicat și pentru sprijinirea întreținerii instalațiilor de producere a sodei calcinate pentru a asigura repornirea fabricii de sodă calcinată de îndată ce se va ieși din starea de stand-by.

În anul 2020, Societatea a continuat producția de silicați, activitate care se desfășoară în continuare și la data prezentului Raport.

Exact la 1 an de la intrarea în starea de stand-by a producției de sodă calcinată, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății, din 17 septembrie 2020, a hotărât să acopere pierderile contabile cumulate din anii precedenți, care la 31 decembrie 2019 se ridicau la 516.289.335 lei, prin utilizarea rezervei constând din excedentul rezultat din reevaluarea activelor fixe recunoscute în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, în valoare de 190.449.136 lei și prin reducerea capitalului social cu suma de 325.840.199 lei (de la valoarea existentă de 525.084.700 lei, la valoarea de 199.244.501 lei, prin reducerea numărului de acțiuni, de la 2.100.338.803 acțiuni, la 796.978.007 acțiuni). Începând cu data de 21 decembrie 2020, capitalul social al Societății are o valoare de 199.244.501 lei.

Tot în anul 2020, o echipă de manageri de la CIECH Soda Romania S.A. și experți au acționat în vederea pregătirii Societății pentru posibila reluare a activității sale pe segmentul sodă. Echipa de manageri și experți în energie a lucrat din greu pentru a găsi soluția sursei de aprovizionare cu abur industrial, care să ne permită în viitor o posibilă repornire a producției de sodă calcinată. După analize multiple, Societatea a ajuns la concluzia că doar construirea sursei de energie necesare, împreună cu un partener, este singura soluție fezabilă pentru reluarea producției de sodă calcinată la CIECH Soda Romania S.A. în Vâlcea și în România.

Proiectul energetic al CIECH Soda Romania S.A. – obiectivul proiectului îl constituie dezvoltarea unei centrale termoelectrice în cogenerare de înaltă eficiență (CHP), care folosește gazele naturale drept combustibil, cu o capacitate finală instalată de – 260 MW energie termică (abur industrial) și 230 MW energia electrică.

Societatea crede cu tărie că acest proiect energetic este avantajos pentru toate părțile implicate și că 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 electrică în 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 afacerile Societății și SNS Salrom vor fi reluate, aceasta 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 puternică 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 și 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 – care este 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 CHP 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).

În anul 2020, echipa Societății a înregistrat progrese considerabile în pregătirea proiectului energetic al CIECH Soda Romania S.A. din Râmnicu Vâlcea, iar acest proiect este deja foarte matur – pregătirile sunt foarte avansate. Studiul de fezabilitate este gata, am obținut toate licențele și avizele necesare pentru solicitarea Autorizației de construire. La 01.02.2021 am obținut Acordul de Mediu, emis de Agenția pentru Protecția Mediului Vâlcea, în temeiul deciziei nr. 5/1.02.2021, iar la momentul de față așteptăm avizul formal și condițiile tehnice de racordare de la operatorul rețelei electrice, Transelectrica.

Răspunsul nostru la COVID-19

În ceea ce privește pandemia COVID-19, în uzina CIECH Soda Romania S.A. și în birouri am implementat măsuri 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;
- în primăvara anului 2020 am început măsurarea temperaturii tuturor persoanelor care intrau în uzină și în birouri. Persoanelor cu temperatură ridicată nu li s-a permis accesul în incinta Societății;
- pentru posturile de producție, sistemul de lucru pe schimburi a fost modificat astfel încât să se limiteze 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 uzină, pentru a evita contactul cu ceilalți angajați;
- au fost introduse restricții 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;
- au fost introduse noi reglementări pentru toate persoanele care vin din exterior (subcontractanți, transportatori) privind promovarea regulilor de igienă și furnizarea de echipamente individuale de protecție pentru subcontractanți și transportator la intrarea și staționarea în incinta uzinei;

Am fost auditați în iulie 2020, iar Societatea a primit Certificatul PROTEK, confirmând că sistemul nostru de management SSM cu accent pe politicile anti COVID-19 este conform cu standardul Protek (<https://www.intertek.com/protek/>)



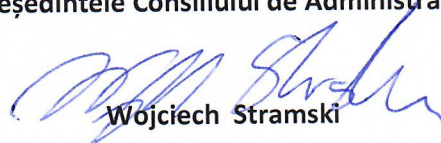
Societatea și comunitatea locală

Acordăm sprijin în protecția anti COVID-19 și 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.).

Continuăm parteneriatul cu Liceul Energetic – acordând burse pentru elevii de la clasa cu profilul „operator chimic”. În măsura în care este posibil, având în vedere restricțiile impuse de pandemie, continuăm dezvoltarea relațiilor polono-române: în anul 2020, în principal, prin atragerea în orașul nostru a expozițiilor și altor evenimente culturale sub egida Institutului Polonez din România.

Vă invit să citiți detaliile activității Societății în anul 2020 în acest raport.

CIECH Soda Romania S.A.
Președintele Consiliului de Administrație



Wojciech Stramski

URBAN
OWSKI
WITOL
D PIOTR

Digitally signed
by
URBANOWSKI
WITOLD PIOTR
Date:
2021.10.11
16:28:03 +03'00'

Raportul financiar pentru anul 2020

În anul 2020, Societatea a realizat o cifră de afaceri de 13.128 mii lei, din care s-a materializat o pierdere de 35.631 mii lei. Având un câștig cumulat de 11.741 mii lei în exercițiile financiare anterioare, pierderea cumulată a ajuns la 23.890 mii lei.

Structura profit / pierdere (mii lei)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Profit din exploatare	-	-
Pierderi din exploatare	37.968,00	36.846,00
Profit financiar	2.108,00	1.215,00
Pierdere financiară	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	5.744,00	-
Profit net	-	-
Pierdere netă	41.604	35.631

Structura capitalurilor proprii (mii lei)

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Capital social	525.085	199.245
Rezerve din reevaluare	39.062	61.735
Rezerve legale si alte rezerve	12.844	12.844
Acțiuni proprii	16	16
Rezultat reportat – profit nerepartizat	-	1.849
Rezultat reportat – pierdere cumulată	Sold D 466.984	-
Rezultat reportat – surplus rezerve din reevaluare	Sold C 190.449	9.892
Rezultat reportat – pierdere din modificarea politicilor și corectarea erorilor contabile	Sold D 7.702	-
Rezultatul curent – profit	Sold C -	-
Rezultat curent – pierdere	Sold D 41.604	35.631
Repartizarea profitului	Sold C -	-
Total capital propriu	251.134	249.918

La data de 31 decembrie 2020, 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 1,1743% din capitalul social), iar restul de 0,0416% din capital este deținut de către acționari persoane fizice.

DATORII (mii lei)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	10.276	3.669
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	232	92
Provizioane	16.127	4.708
Venituri recunoscute în avans	1.695	1.503
Total datorii	28.330	9.972

Principalele produse livrate în anul 2020 comparativ cu anul precedent
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%

Anul 2019

Denumirea produselor	Valoare mii lei	Cota în procente
Sodă calcinată grea	185.927,47	54,35%
Sodă calcinată ușoară	135.181,70	42,38%
Silicat de sodiu	12.570,98	3,27%

Costurile cu investițiile în anul 2020

Investițiile finalizate și puse în funcțiune în anul 2020 au avut o valoare totală de 460,7 mii lei.

Investiții planificate pentru următoarele 12 luni

Din cauza intrării producției de sodă calcinată în starea de stand-by, s-a hotărât și suspendarea tuturor investițiilor Societății.

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 Grupului CIECH la un nivel acceptabil. Managementul riscului este un instrument care susține Conducerea Companiei în administrarea zilnică a Grupului 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 entități afiliate și 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 2020 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. Proiectul energetic al CIECH Soda Romania S.A. este o centrală termoelectrică în cogenerare de înaltă eficiență (CHP), 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 asupra funcționării CIECH Soda Romania S.A, fără a perturba, însă, în mod semnificativ activitatea operațională a Societății, care de **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.