

Raportul Financiar al CIECH Soda Romania S.A. pentru anul 2023

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 2023 | pag. 4 |

Scrisoarea Președintelui Consiliului de Administrație

Doamnelor și domnilor,

În numele Consiliului de Administrație al CIECH Soda Romania S.A. („**Societatea**”), sunt onorat să vă prezint Raportul anual pentru anul 2023.

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 2,4 mln RON EBITDA pe standarde IFRS în anul 2023. Societatea vindea 100% din producție către Sucursala CIECH din România, care era singurul furnizor al produsului silicat lichid pentru fabrica Unilever România până la 1 septembrie 2023, când a schimbat strategia și a preluat activitatea de vânzare a silicatului lichid, nu doar producția. Dezvoltă constant vânzările către clienți locali medii și mici și caută oportunități de dezvoltare a afacerii.

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 2023.

Din 2022 Societatea este pregătită 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. Din păcate, având în vedere plafonarea prețurilor la energie electrică și gaze naturale și, în consecință, lipsa unor piețe competitive care să poată da informații despre evoluția reală a prețurilor, implementarea proiectului de construcție a centralei termice în cogenerare de înaltă eficiență se suspendă până la liberalizarea piețelor energetice și obținerea de date concrete privind predictibilitatea acestor prețuri.

Anul acesta am început să explorăm noi inițiative în domeniul Energiei Verzi, mai ales că utilizarea

surselor de energie regenerabilă este 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 aplicate cu succes aici: teren liber – situat într-o zonă atractivă cu parametrii de radiație solară a României și acces la Rețeaua Energetică Națională (SEN).

CIECH Soda Romania a început producția de energie solară în mai 2023, în urma unei investiții de 1,8 milioane lei într-un parc solar, marcând o nouă activitate în dezvoltarea societății. Capacitatea parcului solar este de 400 KWp. Proiectul are un impact pozitiv asupra mediului pe Platforma Chimică, întrucât parcul solar va putea genera electricitate și o va distribui înapoi în rețea, creând o nouă sursă de venituri și diminuând amprenta de carbon.

Proiectul scoate în evidență angajamentul Societății față de dezvoltarea durabilă și continuarea activității într-o manieră responsabilă și durabilă la Râmnicu Vâlcea.

Societatea asigură, de asemenea, în continuare, întreținerea utilajelor fabricii de sodă calcinată și optimizarea acestor utilaje în cadrul Grupului CIECH.

Societatea și comunitatea locală

În anul 2023 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 de asemenea 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 2023 din prezentul raport.

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

Raportul financiar pentru anul 2023

În anul 2023, Societatea a realizat o cifră de afaceri de 18.109 mii lei și o pierdere în suma de **12.537 mii lei**.

Structura profit / pierdere (mii lei)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Profit din exploatare	-	-
Pierderi din exploatare	44.425	12.830
Profit financiar	193	293
Pierdere financiară	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
Profit net		
Pierdere netă	44.232	12.537

Structura capitalurilor proprii (mii lei)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Capital social	111.573	111.573
Rezerve din reevaluare	55.594	55.594
Rezerve legale si alte rezerve	13.340	13.340
Rezultat reportat – profit nerepartizat	Sold C	-
Rezultat reportat – pierdere cumulată	Sold D	27.583
Rezultat reportat – surplus rezerve din reevaluare	Sold C	20.493
Rezultatul curent – profit	Sold C	0
Rezultat curent – pierdere	Sold D	44.232
Repartizarea profitului	Sold C	12.537
Total capital propriu	129.185	116.648

La data de 31 decembrie 2023, 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 2022	31 decembrie 2023
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	3.382	3.869
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	99	42
Provizioane	9.834	1.455
Venituri recunoscute în avans	1.198	1.046
Total datorii	14.513	6.412

Principalele produse finite livrate în anul 2023 comparativ cu anul precedent

Anul 2023

Denumirea produsului	Valoare mii lei	Cota în procente
Silicat de sodiu lichid	11.262,75	99,40%
Soda calcinata	68,01	0,60%

Anul 2022

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

Costurile cu investițiile în anul 2023

În anul 2023 a fost finalizat și pus în funcțiune obiectivul de investiții ” Centrala Fotovoltaica C.E.F de 400 kWp (SMALL OLA 400). ”

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 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 peste 70% din vânzările din anul 2023 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), iar 26% din vânzări au fost efectuate către un client asupra căruia s-au făcut diverse audituri.

Riscul de credit

Societatea a desfășurat, în cea mai mare parte, 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 calcinată – așadar, de la această dată producția de sodă calcinată a fost suspendată și de atunci este în stand-by. Prin urmare, ne-am concentrat pe producerea și vânzarea silicatlui 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 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, 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.