

**CIECH SODA ROMANIA S.A.**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**31 DECEMBRIE 2016**

In anul 2016 CIECH SODA ROMANIA S.A. a realizat o cifră de afaceri de 367.096 mii lei.

*Profitul/Pierdere realizată prezintă următoarea structură (mii lei)*

	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Profit din exploatare	34.589	36.142
Pierderi din exploatare	0	0
Profit financiar	122.532	53
Pierdere financiară	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	320
<b>Profit net</b>	<b>157.120</b>	<b>35.876</b>
<b>Pierdere netă</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Structura capitalurilor proprii (mii lei)*

	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Capital social	525.085	525.085
Rezerve din reevaluare	116.498	117.955
Alte rezerve	8.278	10.087
Acțiuni proprii	16	16,106
Rezultatul reportat – profit nerepartizat	0	0
Rezultatul reportat – pierdere cumulată	582.189	411.493
Rezultatul curent – profit	157.120	35.876
Rezultatul curent – pierdere	0	0
Repartizarea profitului	7.856	1.810
<b>Total capital propriu</b>	<b>216.920</b>	<b>275.684</b>

La data de 31 decembrie 2016 din acționariatul societății făceau parte societatea CIECH SA 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.

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	65.881	69.028
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	19.750	3.218
Provizioane	30.773	10.739
Venituri recunoscute în avans	16	119
<b>Total datorii</b>	<b>116.420</b>	<b>83.103</b>

*Principalele produse livrate în anul 2016 comparativ cu anul precedent*

**Anul 2016**

Denumirea produselor	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	209.464,99	57,7%
Soda calcinata ușoară	140.416,04	38,6%
Silicat de sodiu	13.422,65	3,7%

**Anul 2015**

Denumirea produselor	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	211.450,74	57,0%
Soda calcinata usoara	148.565,52	40,1%
Silicat de sodiu	10.831,57	2,9%

*Costurile cu investițiile in anul 2016*

Investițiile realizate în anul 2016 au fost în valoare de 36.152 mii lei din care:

Electrocompresor CO2	13.989,25	mii lei
Consolidare cladire ADC	3.812,82	mii lei
Modernizare Compresor Monika 3	3.012,90	mii lei
Modernizare Compresor Monika 2 -corp B	2.490,48	mii lei
Proiect QUICK 3 – Pompe apa – cod 0G2Q3P	2.022,48	mii lei
Modernizare Locomotiva	1.634,69	mii lei

Sistem desprafuire pentru Ambalare – cod 0G2SDA	1.198,38	mii lei
Pompa de vid NASH	1.078,73	mii lei
Marirea capacitatii de functionare a iazurilor de decantari la USG	1.050,59	mii lei
Coloana de carbonatare nr 8 –cod 0G2CL8	922,07	mii lei
Cladire convertizoare AERZEN	725,42	mii lei
Consolidare Hala tobe var	702,50	mii lei
Modernizare Cuptor de var nr. 5	561,01	mii lei
Modernizare trasee tehnologice cu fibra de sticla – Absorbție	447,60	mii lei
Proiect QUICK 2 -Modernizarea Instalatiei de Ambalare	412,82	mii lei
Consolidare Hala Filtrare	408,99	mii lei
Grup electrogen	407,26	mii lei
Uscator pentru compresor de aer	195,16	mii lei
Noua instalatie de productie a silicatlui in CSR	121,61	mii lei
Ecologizarea depozitului de deseuri industriale	120,93	mii lei

Investițiile finalizate și puse în funcțiune în anul 2016 au avut o valoare totală de 21.433 mii lei, iar cele mai semnificative au fost :

Modernizare Cuptor de silicat nr.3	4.926,44	mii lei
Modernizare Compresor Monika 2 -corp B	2.490,48	mii lei
Modernizare coloana distilatie CC1	2.236,71	mii lei
Proiect QUICK 3 – Pompe apa	2.076,05	mii lei
Modernizare Locomotiva	1.632,94	mii lei
Bazin de retentie B4'	1.463,28	mii lei
Pompa de vid NASH	1.394,28	mii lei
Spalator gaz suplimentar LCL - tr.II	1.328,63	mii lei
Coloana de carbonatare nr 8	987,07	mii lei
PROIECT QUIK	742,19	mii lei
Proiect QUICK 2 -Modernizarea Instalatiei de Ambalare	454,67	mii lei
Modernizare trasee tehnologice cu fibra de sticla – Absorbție	447,60	mii lei
Grup electrogen	407,26	mii lei

#### *Investiții planificate pentru următoarele 12 luni*

Pentru anul 2017 planul de investiții al societății, prevede următoarele obiective:

- Dezvoltare și echipamente tehnologice de producție
- Modernizare instalații și lucrări pentru mediu, sănătate și securitatea în muncă
- Investiții IT
- Achiziții echipamente +documente



# Ciech

**Soda Romania**

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.

Sprijină 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/ Președintele Comitetului de Conducere .

### *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.



# Ciech

## Soda Romania

- 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 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 CIECH S.A. în domeniu.
- Întocmirea planului de control anual. Planul de control poate fi modificat funcție de temele importante dispuse de către Directorul General.
- Verificarea aplicării corecte a procedurilor interne.

### 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.

CIECH SODA ROMANIA S.A. 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 atractiv preț/calitate, și lărgirea domeniului la care livrarea să poată avea loc 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;

### 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 ține seama de clauzele valutare, alegerea monedei de contract, includerea în preț a unei marje asigurătorii, sincronizarea încasărilor și plăților în aceeași valută, anticipări și întâzieri în efectuarea plăților și încasărilor.

### ***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 piața sodei în regiunea unde operează CIECH SODA ROMANIA S.A. – estimat ca și risc mare.**

Creșterea concurenței din partea Grupului turc CINER (ETI SODA) poate afecta negativ activitatea operațională și situația financiară a Societății. Nu există nicio garanție că CIECH SODA ROMANIA S.A. va putea face față în mod eficient concurenței prezente și viitoare. Concurența în creștere și intrarea unor noi producători pe piață în regiunea de operațiuni a Societății poate afecta negativ activitatea operațională și situația financiară a acesteia. Este vorba de extinderea capacităților de producere a sodei în Orientul Apropiat, în special, concurența din partea producătorilor de sodă pe bază de materii prime naturale. În urmă cu câțiva ani au fost lansate importante noi capacități de producere a sodei grea și bicarbonatului (1,1 milioane tone/an) pe baza zăcămintelor de Trona din Turcia, care sunt parțial o sursă de aprovizionare a piețelor pe care operează Societatea. În conformitate cu informațiile date publicității de către Grupul CINER – în prezent acesta construiește alte instalații de producție pe baza materiei prime naturale din țară (cu o capacitate totală suplimentară de 3,3 milioane tone/an sodă grea și bicarbonat de sodiu), care vor fi treptat puse în funcțiune în următorii ani (investițiile sunt realizate în două locații: Kazan și Beypazari). În conformitate cu cele mai recente informații din rapoartele IHS (companie internațională care furnizează informații cu privire la o serie de piețe, inclusiv piața de produse chimice și sodă) – primele noi capacități de producție au apărut deja în Trimestrul 1/ 2017 la Beypazari (500 000 tone/an sodă grea, 100 000 tone/an bicarbonat de sodiu) și vor mai apărea încă în 2017 în Kazan (1,5 milioane t/an sodă grea, 200 000 t/an bicarbonat de sodiu) și, în plus, 1 milion t/an sodă la Kazan în anul 2018. Prin urmare, lansarea noilor capacități de producție semnificative poate duce temporar la o ofertă excedentară a produsului, însoțită de scăderea prețurilor medii pe piețele pe care operează Societatea, ceea ce poate afecta negativ rezultatele financiare ale Societății încă din anul 2017. Acest trend se poate mentine în următorii 2 ani.

De la apariția informațiilor cu privire la investițiile turcești, CIECH SODA ROMANIA S.A. a luat în mod constant măsuri active pentru dezvoltarea segmentului de sodă (printre altele, prin extinderea capacităților de producție, reducerea cheltuielilor de producție, îmbunătățirea eficienței, a gradului de utilizare a capacităților de producție, precum și creșterea calității tuturor produselor și consolidarea relației cu clienții.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
CIECH SODA ROMANIA S.A.

**Dl. Jan Szczepański**

