

CIECH SODA ROMANIA S.A.
SPRAWOZDANIE ADMINISTRATORÓW
31 GRUDNIA 2017

W 2017 roku CIECH SODA ROMANIA SA osiągnęła obroty w wysokości 389.511 tys. lei.

Osiągnięta/y dochód/strata przedstawia się w następującej strukturze (tys. lei)

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017
Dochód operacyjny	36.142	23.737
Strata operacyjna	0	0
Dochód finansowy	53	0
Strata finansowa	0	228
Wydatki związane z podatkiem dochodowym	320	7.899
Zysk netto	35.876	15.610
Strata netto	0	0

Struktura kapitału własnego (tys lei)

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017
Kapitał zakładowy	525.085	525.085
Rezerwy z wyceny	117.955	90.679
Pozostałe rezerwy	10.087	11.263
Akcje własne	16	16
Przeniesiony wynik – niepodzielony zysk	0	
Przeniesiony wynik – strata narastająca	539.412	505.346
Przeniesiony wynik – dodatkowe rezerw z wyceny	135.012	162.288
Przeniesiony wynik – straty wynikające ze zmiany polityki i poprawienia błędów księgowych	7.093	7.702
Bieżący wynik – zysku	35.876	15.610
Bieżący wynik – straty	0	
Podzielenie zysku	1.810	1.176
Kapitał własny razem	275.684	290.685

Dnia 31 grudnia 2017 akcjonariat spółki składał się z spółki CIECH SA Polska (z udziałem 93,7371% kapitału zakładowego), AVAS (Agencja Wykorzystania Aktywów Państwowych z udziałem 0,0471%), osoby prawne (z udziałem 1,1743% kapitału zakładowego), zaś pozostałe 0,0416% kapitału jest w posiadaniu osób fizycznych.

ZOBOWIĄZANIA (tyś lei)

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017
Zobowiązania, które trzeba zapłacić w okresie do 1 roku	69.028	82.776
Zobowiązania, które trzeba zapłacić w okresie ponad 1 roku	3.218	249
Prowizje (odpisy)	10.739	4.579
Przychody uznane jako zaliczka	119	50
Zobowiązania razem	83.103	87.654

Główne produkty dostarczone w 2017r. w porównaniu do poprzedniego roku to:

Rok 2017

Nazwa produktów	Wartość tyś. lei	Udział w procentach
Soda kalcynowana ciężka	220.829,55	55,94%
Soda kalcynowana lekka	151.662,94	40,61%
Krzemian sodu	13.568,00	3,45%

Rok 2016

Nazwa produktów	Wartość tyś. lei	Udział w procentach
Soda kalcynowana ciężka	209.464,99	57,70%
Soda kalcynowana lekka	140.416,04	38,60%
Krzemian sodu	13.422,65	3,70%

Nakłady inwestycyjne w 2017r.

Inwestycje wykonane w 2017 są w wysokości 34.854,02 tyś. lei w czym:

Kolumna karbonizacyjna nr 6	5.885,05	tyś. lei
Wieża chłodzenia nr 3	5.438,25	tyś. lei
Modernizacja pieca wapiennego nr 5	3.596,60	tyś. lei
Wzmocnienie budynku ADC	2.970,38	tyś. lei
Pakowarka 600 t/dobę	2.136,56	tyś. lei
Modernizacja Lokomotywy	1.653,43	tyś. lei
Modernizacja Sprężarki Monika 3	1.440,99	tyś. lei

Niezbędne prace w sekcji krzemianu	1.071,95	tyś. lei
System przeciw pyłowy w piecach	850,57	tyś. Lei
Zwiększenie zdolności stawów osadowych przez podniesienie grobli obwodowych w CSR	796,44	tyś. lei
Projekt - Mniej wody	766,67	tyś. lei
Modernizacja RH-DS1	726,60	tyś. lei
Wzmocnienie Hali Filtracji	714,04	tyś. lei
Usprawnienie zużycia energii	691,95	tyś. lei
Ściany opierające brzegi torów wąskich	621,51	tyś. lei
Wymiana kabli zasilających i do załadunku "cargo-statia" SRA-stacja 11	602,69	tyś. lei
Wzmocnienie Hali lasowników wapna	556,44	tyś. lei
Wzmocnienie i pokrycie magazynu koksu	468,86	tyś. lei
Instalacja przeciwpyłowa – Monohydrat	451,46	tyś. lei
Modernizacja instalacji do rozpuszczania sody	343,21	tyś. lei
Zakupy	325,93	tyś. lei
Wzmocnienie komina w sekcji krzemianów	296,28	tyś. lei
System do odsysania i oczyszczania gazów w filtrach taśmowych	285,04	tyś. lei
Modernizacja Moniki 3 - ułożenie sprężarki w linii z turbiną	276,62	tyś. lei
Wymiana komórek elektrycznych w stacji RSA, dla stacji elektrycznej nr 11	270,51	tyś. lei
Projekt TURBO	233,48	tyś. lei
Uzyskanie sody lekkiej z odrzuceniem 0,5%	173,54	tyś. lei
Modernizacja ciągów amoniakalnych w obszarze absorpcji		
System odgazowania na XII piętrze	167,62	tyś. lei
Elektro-sprężarka CO2	146,23	tyś. lei
Zakup wózków widłowych	143,00	tyś. lei
Ekologizacja złoża odpadów przemysłowych	135,65	tyś. lei
Przyszłe dokumentacje techniczne	131,36	tyś. lei
Zmniejszenie zużycia zmiękczonej wody	117,92	tyś. lei
Modernizacja naturalnego oświetlenia hali pieców wapiennych	110,00	tyś. lei
Modernizacja urządzeń sterujących SRA	102,39	tyś. lei

Inwestycje zakończone i dane do użytku w 2017 roku są w wysokości 35.634,74 tyś. lei, w tym najważniejsze to:

Elektro-sprężarka CO2	14.240,18	tyś. lei
Kolumna karbonizacyjna nr 6	5.950,05	tyś. lei
Modernizacja Sprężarki Monika 3	4.520,46	tyś. lei
Modernizacja Pieca wapiennego nr 5	4.157,61	tyś. lei
Modernizacja Lokomotywy	1.661,93	tyś. lei

Instalacja przeciwpyłowa w Pakowaniu – kod 0G2SDA	1.205,56	tyś. lei
Modernizacja RH-DS1	726,60	tyś. lei
Wymiana kabli zasilających i do załadunku “cargo-statia” SRA-stacja 11”	602,69	tyś. lei
Instalacja przeciwpyłowa – Monohydrat	451,46	tyś. lei
Zakupy	325,93	tyś. lei
Modernizacja Moniki 3 ułożenie sprężarki w linii z turbiną	276,62	tyś. lei
Modernizacja ciągów amoniakalnych w obszarze absorpcji		
System odgazowania na XII piętrze	167,62	tyś. lei
Zakup wózków widłowych	143,00	tyś. lei
Kapitalizacja rzeczowych aktywów trwałych	119,59	tyś. lei
Modernizacja naturalnego oświetlenia hali pieców wapiennych	110,00	tyś. lei
Modernizacja urządzeń sterujących SRA	102,39	tyś. lei

Planowane inwestycje na najbliższe 12 miesięcy:

Na 2018 rok plan inwestycji spółki przewiduje następujące cele:

- Rozwój oraz technologiczne sprzęty produkcyjne;
- Modernizacja instalacji oraz prac dla środowiska, zdrowia i bezpieczeństwa pracy;
- Inwestycje IT;
- Nabycie sprzętu + dokumentów.

Czynniki wewnętrzne i zewnętrzne istotne dla rozwoju spółki:

- utrzymanie wzrostu produkcji sody, w kontekście rozwoju ekonomicznego w którym spółka będzie w stanie powiększyć swój udział na rynku;
- zdecydowane polepszenie procesu produkcji przy pomocy know - how udostępnione przez spółkę matkę w celu zmniejszenia kosztów produkcji przy zachowaniu jakości produktów;
- Optymalizacja i wzrost efektywności całej działalności prowadzonej w spółce poprzez wprowadzenie całkowicie nowego systemu zarządzania wspieranego przez ważne inwestycje technologiczne oraz przez całkowicie nowego systemu informacyjnego stanowiącego część procesu integracji organizacyjnej w ramach Grupy CIECH.

System kontroli wewnętrznej

Cel i zakres kontroli i audytu wewnętrznego

Jest to działalność obiektywnej i niezależnej oceny prowadzona w celu udoskonalenia działalności w spółce.

Wspiera spółkę w osiągnięciu wyznaczonych celów poprzez systematyczne i zdyscyplinowane podejście, którego celem jest polepszenie efektywności zarządzania ryzykiem, systemów kontroli i ogólnego zarządzania.

Cele kontroli i audytu wewnętrznego:

- Analiza i ocena dokładności wykonanych zadań, ich legalności, gospodarności, celowości i zasadności działań;



Ciech

Soda Romania

- Analiza zgodności spółki z procedurami wewnętrznymi;
- Wykrywanie przypadków braku gospodarności, przypadków marnotrawstwa, nadużyć i innych nieprawidłowości ze wskazaniem osób/stanowisk odpowiedzialnych za nie;
- Przedstawienie Dyrektorowi Generalnemu spółki obiektywnych informacji z kontrolowanych oddziałów i przekazanie propozycji w celu wyeliminowania stwierdzonych nieprawidłowości i śledzenie ich realizacji;
- Wykonanie analiz, ocen, porad dla Dyrektora Generalnego/Przewodniczącego Komitetu Zarządzającego.

Obowiązki:

Wykonanie kontroli w CSR:

- dobrego zarządzania, stosowności i zasadności działalności ekonomicznej, finansowej i organizacyjnej, działalności struktur organizacyjnych pod względem legalności i zgodności z obowiązującym prawem, z instrukcjami itd. oraz wyjaśnienie zagadnień z wykonanych audytów;
- Ustalenie przyczyn i konsekwencji stwierdzonych niezgodności oraz odpowiedzialnych osób/stanowisk;
- Wskazanie sposobów i możliwości usunięcia stwierdzonych niezgodności;
- Sporządzenie raportów w wyniku wykonanych audytów i ich przekazanie kierownikowi kontrolowanej struktury organizacyjnej oraz Komitetowi Zarządzającemu USG w celu realizacji zaleceń;
- Zgromadzenie informacji w sprawie realizacji zaleceń w wyniku kontroli i przekazanie raportów dotyczących ich wykonania osobie, która zleciła wykonanie kontroli;
- Wykonanie ponownych kontroli w celu sprawdzenia czy zalecenia zostały wykonane i czy przyczyniły się do polepszenia kontrolowanej działalności;
- Rozpoznanie i ocena ryzyka, związanego z niektórymi dziedzinami działalności przedsiębiorstwa;
- Bieżące informowanie Przewodniczącego Komitetu Zarządzającego o poważnych nieprawidłowościach;
- Sprawdzanie zastosowanych procedur w kontrolowanych oddziałach oraz sposobu ich zastosowania.

Na żądanie Dyrektora Generalnego:

- Nadzorowanie wykonania inwentaryzacji okresowych, ciągłych lub wrywkowych,
- Nadzorowanie procedur w przypadku kradzieży, zniszczenia dóbr, itd.
- Kontrola prawidłowej likwidacji środków trwałych,
- Kontrola procedur składania ofert.
- Współpraca z strukturami organizacyjnymi i z zależnymi spółkami Ciech S.A.;
- Sporządzenie planu rocznej kontroli. Plan kontroli może być zmieniony w zależności od dyspozycji zleconych przez Dyrektora Generalnego.



Ciech

Soda Romania

Główne działania marketingowe podjęte w 2017 roku:

- Wzrost bezpośredniej sprzedaży do ostatecznych klientów, przyjęcie obsługi klientów;
- Wzrost działalności na rynkach Azji;
- Podpisanie Umów handlowych na średni okres;
- Wzrost gospodarki transportowej, przeważnie usługi świadczone dla klientów; korzystających transport kolejowy.

Strategia na przyszłe lata:

CIECH SODA ROMANIA SA dąży do zwiększenia udziału rynkowego na podstawie portfolio aktualnych produktów - poprzez stopniowy wzrost zdolności produkcyjnej spółki, jak również przeniesienie know-how ze spółki matki oraz głównie poprzez wejście na nowe rynki jako integralna część strategii Grupy CIECH.

Strategiczne działania :

- Ochrona pozycji na rynkach kluczowych;
- Wzmocnienie sprzedaży na potencjalnych rynkach;
- Rozwój bezpośredniej sprzedaży;
- Dalszy wzrost gospodarki transportowej;
- Zbudowanie długoterminowych mocnych stosunków z kluczowymi klientami.

CIECH SODA ROMANIA SA przystąpi do dostosowania strategii marketingu lokalnego, ale w pełni zgodnie z ogólną strategią Grupy CIECH z następującymi celami:

- dalszy rozwój procesu nowych technologii i modernizacji spółki w celu zmniejszenia kosztów i wzrostu produktywności;
- ochrona pozycji na rynkach kluczowych oraz wzmocnienie sprzedaży na potencjalnych rynkach;
- rozwój bezpośredniej sprzedaży i dalszy wzrost gospodarki transportowej, zachowanie konkurencyjnych cen, pozwalających ustalenie mocnych stosunków umownych oraz długoterminowych z obecnymi klientami.

Ryzyko finansowe

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej odnosi się głównie do długoterminowych pożyczek Spółki o zmiennych odsetkach.

Ryzyko różnic kursowych

Spółka prowadzi transakcje i pożyczki w innych walutach niż waluta krajowa (RON) co oznacza narażenie na różnice kursowe. W celu ochrony przed ryzykiem walutowym trzeba pamiętać o klauzulach walutowych, wyborze waluty umownej, wliczeniu

w cenę marży zabezpieczającej, synchronizacji wpływów i płatności w tej samej walucie, antycypacjach i opóźnieniach w wykonaniu płatności i wpływach.

Ryzyko kredytowe

Spółka prowadzi stosunki handlowe kredytowe tylko z Oddziałem CIECH S.A., z którym rozlicza się w terminie płatności 50 dni. Salda należności są ciągle monitorowane, nie powodując narażenie Spółki na ryzyko niespłaconych należności.

Ryzyko rynkowe – na rynku na którym działa Spółka CIECH SODA ROMANIA - oszacowane jako ryzyko średnie.

Dla działalności Grupy CIECH istotne znaczenie może mieć rozbudowa dużych mocy produkcyjnych sody kalcynowanej i oczyszczonej w Turcji, która wpłynie na dotychczasową sytuację popytowo-podażową na świecie w krótkim terminie zwiększając podaż sody na rynki i obniżając ceny w Europie i sąsiednich regionach, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy. Z drugiej strony należy zwrócić uwagę, że uruchomienie nowych mocy w Turcji zostało rozłożone na lata 2017-2018 i zbiega się w czasie z silnym popytem i ograniczeniami produkcji, ze względu na ochronę środowiska, na największym światowym rynku w Chinach. Sytuacja ta stwarza warunki dla większej globalizacji rynku sody kalcynowanej oraz szansę, że w najbliższych latach ewentualna nadpodaż w Europie (w efekcie tureckich inwestycji) może być dosyć umiarkowana.

PRZEWODNICZĄCY RADY DYREKTORÓW
CIECH Soda Romania S.A.

Jan Szczepański

