



Ciech
Soda Romania

CIECH SODA ROMANIA S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 DECEMBRIE 2017

CIECH Soda Romania S.A.
240050 Ramnicu Valcea
Str. Uzinei nr. 2 Judetul Valcea Romania
tel. (+40 250) 731 852
fax (+40 250) 733 382
csr@ciechgroup.com
www.ciechgroup.com

Cont bancar:
CITI Bank Romania
RO25 CITI 0000 0008 3501 9004 RON
RO50 CITI 0000 0008 3501 9039 EUR
RO03 CITI 0000 0008 3501 9012 USD
RO28 CITI 0000 0008 3501 9047 PLN

Registrul comertului J38/250/1991
Cod fiscal RO 1467188

Capital Social subscris, integral varsat
525.084.700,75 lei

In anul 2017 CIECH SODA ROMANIA SA a realizat o cifră de afaceri de 389.511 mii lei.

Profitul/Pierdere realizată prezintă următoarea structură (mii lei)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Profit din exploatare	36.142	23.737
Pierderi din exploatare	0	0
Profit financiar	53	0
Pierdere financiară	0	228
Cheltuiala cu impozitul pe profit	320	7.899
Profit net	35.876	15.610
Pierdere netă	0	0

Structura capitalurilor proprii (mii lei)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Capital social	525.085	525.085
Rezerve din reevaluare	117.955	90.679
Reserve legale si alte rezerve	10.087	11.263
Acțiuni proprii	16	16
Rezultatul reportat – profit nerepartizat	0	
Rezultatul reportat – pierdere cumulată	539.412	505.346
Rezultatul reportat – surplus rezerve din reevaluare	135.012	162.288
Rezultatul reportat – pierdere din modificarea politicilor si corectarea erorilor contabile	7.093	7.702
Rezultatul curent – profit	35.876	15.610
Rezultatul curent – pierdere	0	
Repartizarea profitului	1.810	1.176
Total capital propriu	275.684	290.685

La data de 31 decembrie 2017 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.

DATORII Mii lei

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	69.028	82.776
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	3.218	249
Provizioane	10.739	4.579
Venituri recunoscute în avans	119	50
Total datorii	83.103	87.654

Principalele produse livrate în anul 2017 comparativ cu anul precedent

Anul 2017

Denumirea produselor	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	220.829,55	55,94%
Soda calcinata ușoară	151.662,94	40,61%
Silicat de sodiu	13.568,00	3,45%

Anul 2016

Denumirea produselor	Valoarea mii lei	Cota în procente
Soda calcinata grea	209.464,99	57,70%
Soda calcinata usoara	140.416,04	38,60%
Silicat de sodiu	13.422,65	3,70%

Costurile cu investițiile în anul 2017

Investițiile realizate în anul 2017 au fost în valoare de 34.854,02 mii lei din care:

Coloana de carbonatate Nr.6	5.885,05	mii lei
Turn de racire nr.3	5.438,25	mii lei
Modernizare Cuptor de var nr. 5	3.596,60	mii lei
Consolidare cladira ADC	2.970,38	mii lei
Masina de ambalay 600 t/zi	2.136,56	mii lei
Modernizare Locomotiva	1.653,43	mii lei
Modernizare Compresor Monika 3	1.440,99	mii lei
Lucrari necesare la silicat	1.071,95	mii lei

Sistem desprafuire cupatoare	850,57	mii lei
Marirea capacitatii de functionare a iazurilor de decantari la CSR	796,44	mii lei
Proiectul -Mai putina apa	766,67	mii lei
Modernizare RH-DS1	726,60	mii lei
Consolidare Hala Filtrare	714,04	mii lei
Eficientizarea consumului de energie	691,95	mii lei
Pereti sprijin-aparare maluri-ecartament ingust	621,51	mii lei
Inlocuirea cablurilor de alimentare si de incarcare cargou-statia SRA-statia 11	602,69	mii lei
Consolidare Hala tobe var	556,44	mii lei
Consolidare si acoperire depozit de cocs	468,86	mii lei
Instalatie desprafuire Monihidrat	451,46	mii lei
Modernizarea instalatiei de dizolvare soda	343,21	mii lei
Achizitii	325,93	mii lei
Consolidare cos de fum silicat	296,28	mii lei
Sistem pentru exhaustarea si tratarea gazrlor de la filtrele banda	285,04	mii lei
Modenizare Monika 3 realiniere compresor cu turbina	276,62	mii lei
Inlocuirea celulelor electrice in statia SRA, pentru statia electrica nr. 11	270,51	mii lei
Proiect TURBO	233,48	mii lei
Obtinerea sodei usoare cu refuz de 0,5%	173,54	mii lei
Modernizarea traseelor de amoniac in zona absortie_Degazor et. XII	167,62	mii lei
Electrocompresor CO2	146,23	mii lei
Achizitie motostivuitoare	143,00	mii lei
Ecologizarea depozitului de deseuri industriale	135,65	mii lei
Documentatii tehnice viitoare	131,36	mii lei
Reducerea consumului de apa dedurizata	117,92	mii lei
Modernizare iluminat normal hala cupatoare var	110,00	mii lei
Modernizare dispozitive actionare ploturi SRA	102,39	mii lei

Investitiile finalizate și puse în funcțiune în anul 2017 au avut o valoare totala 35.634,74 de mii lei, iar cele mai semnificative au fost :

Electrocompresor CO2	14.240,18	mii lei
Coloana de carbonatate Nr.6	5.950,05	mii lei
Modernizare Compresor Monika 3	4.520,46	mii lei
Modernizare Cuptor de var nr. 5	4.157,61	mii lei
Modernizare Locomotiva	1.661,93	mii lei
Sistem desprafuire pentru Ambalare – cod 0G2SDA	1.205,56	mii lei

Modernizare RH-DS1	726,60	mii lei
Inlocuirea cablurilor de alimentare si de incarcare cargou-statia SRA-statia 11	602,69	mii lei
Instalatie desprafuire Monihidrat	451,46	mii lei
Achizitii	325,93	mii lei
Modernizare Monika 3 realiniere compresor cu turbina	276,62	mii lei
Modernizarea traseelor de amoniac in zona absortie_Degazor et. XII	167,62	mii lei
Achizitie motostivuitoare	143,00	mii lei
Capitalizare imobilizari coroprale	119,59	mii lei
Modernizare iluminat normal hala cuptoare var	110,00	mii lei
Modernizare dispozitive actionare ploturi SRA	102,39	mii lei

Investiții planificate pentru următoarele 12 luni

Pentru anul 2018 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.

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;



Ciech

Soda Romania

- 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 CSR:
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 SA în scopul realizării recomandărilor;
- 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.

Actiunile importante entreprinse in anul 2017:

- Creșterea ponderii vânzărilor directe către clienții finali, preluarea deservirii depozitelor clienților
- Creșterea activității pe piețele asiatice
- Semnarea unor contracte comerciale pe termen mediu
- Creșterea gestiunii de transport, drept serviciu prestat pentru clienții care utilizează cu preponderență transportul feroviar

Strategia pentru anii următori:

CIECH SODA ROMANIA SA 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.

Acțiuni strategice :

- Apărarea pozițiilor pe piețele cheie;
- Intensificarea vânzărilor pe piețele potențiale;
- Dezvoltarea vânzărilor directe;
- Creșterea, în continuare a gestiunii de transport.
- Construirea unor relații puternice, pe termen lung cu clienții cheie.

CIECH SODA ROMANIA SA va proceda la adaptarea strategiei de marketing la contextul local, dar în deplină concordanță cu strategia de ansamblu a CIECH Group cu următoarele obiective:

- continuitatea procesului de re tehnologizare și modernizare a societății în vederea reducerii costurilor și creșterii productivității;
 - Apărarea pozițiilor pe piețele cheie și intensificarea vânzărilor pe piețele potențiale;
 - Dezvoltarea vânzărilor directe și creșterea, în continuare a gestiunii de transport
- menținerea competitivității prețurilor care să permită stabilirea unor raporturi contractuale puternice și pe termen lung cu clienții actuali;

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 țină seama de clauzele valutare, alegerea monedei de contract, includerea în preț a unei marje asigurătorii, sincronizarea încasărilor și plăților în aceeași valută, anticipări și întârzieri 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 piață – pe piața pe care operează CIECH SODA ROMANIA - estimat ca risc mediu

Pentru activitatea Grupului CIECH o importanță majoră poate fi extinderea marilor capacități de producție de sodă calcinată și a bicarbonatului din Turcia, care va influența în curând situația de cerere-ofertă de până-n prezent din lume, măbind oferta de sodă de pe piață, coborând prețurile în Europa și în regiunile învecinate, ceea ce poate influența negativ rezultatele financiare ale Grupului. Pe de altă parte trebuie avut în vedere că, punerea în funcțiune a noilor capacități din Turcia a fost distribuită pentru parcursul anilor 2017 – 2018 și pune presiune cu o puternică forță de cerere de ofertă și cu limitări de producție, din considerentul protecției mediului, pe cea mai mare piață din lume- China. Această situație creează condiții pentru o mai mare globalizare a pieței de sodă calcinată precum și șansa că, în anii care urmează, o eventuală supraofertă în Europa (ca efect a investițiilor turcești) poate fi suficient de moderată.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
CIECH Soda Romania S.A.

Jan Szczepański

