

**OCENA SYTUACJI CIECH S.A. W 2013 ROKU  
DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ CIECH S.A.  
Z UWZGLĘDNIENIEM SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ  
I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Rada Nadzorcza CIECH S.A. przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2013 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

### **1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2013 ROKU**

W roku 2013 Spółka CIECH S.A. osiągnęła dodatni wynik netto w wysokości 100 693 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 2 563 439 tys. zł, a stan środków pieniężnych wykazuje zwiększenie o kwotę 18 740 tys. zł. Rentowność netto jest dodatnia i wynosi 5,7%. Istotny pozytywny wpływ na wynik netto 2013 roku związany był z rozliczeniem połączenia oddziałów sodowych IZCH Soda Mątwy S.A. oraz JZCH Janikosoda S.A. z CIECH S.A., przychody z tytułu wykonania umowy sprzedaży i przeniesienia aktywów TDI.

Dodatni wynik został częściowo zniwelowany przez utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów oraz umorzenie pożyczki i odsetek dla spółki zależnej Infrastruktura Kapuściska S.A.

W roku 2013 przychody ze sprzedaży CIECH S.A. wyniosły 1 764 413 tys. zł i były niższe niż w 2012 roku o 31%. Spadek ten w dużej mierze wynikał z zaprzestania sprzedaży TDI oraz EPI na skutek zakończenia produkcji przez spółkę zależną Infrastrukturę Kapuściska S.A., wycofywanie się ze sprzedaży żywic poliestrowych oraz sprzedaży spółki Alwernia S.A.

W 2013 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 295 834 tys. zł, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 300 174 tys. zł. Natomiast zysk z działalności operacyjnej za 2013 rok ukształtował się na poziomie 191 609 tys. zł oraz 45 674 tys. zł za okres porównawczy. Stopa marży EBIT wyniosła na koniec 2013 roku 10,9% (w roku poprzednim 1,8%), a stopa marży EBITDA 3,5% (przed rokiem 2,9%).

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2013 roku były równe 935 432 tys. zł, co oznacza wyższy poziom kapitału własnego o 100 773 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2012 roku. Wzrost poziomu kapitałów był spowodowany wypracowanym zyskiem netto w wysokości 100 693 tys., wyceną aktuarialną zobowiązań pracowniczych (dodatni wpływ w wysokości 2 tys. zł) oraz wyceną instrumentu zabezpieczającego IRS (dodatni wpływ w wysokości 78 tys. zł).

Zobowiązania (długo i krótkoterminowe łącznie) CIECH S.A. wyniosły na dzień 31.12.2013 roku 1 628 007 tys. zł, co oznacza spadek stanu zobowiązań o 11% w porównaniu do poziomu sprzed roku. Spadek wynikał głównie ze zmniejszenia krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych oraz innych długoterminowych zobowiązań wynikających z uregulowania płatności związanych z cesją wobec CET Govora.

Zadłużenie netto (zobowiązania finansowe pomniejszone o środki pieniężne) na koniec 2013 roku wyniosło 1 288 518 tys. zł i zwiększyło się w ciągu roku o 273 tys. zł.

Przepływy z działalności operacyjnej w 2013 roku wzrosły o 252 248 tys. zł i wyniosły 208 390 tys. zł.

W 2013 roku nadwyżka wydatków inwestycyjnych nad wpływami wyniosła 205 218 tys. zł. W ramach tej działalności poniesione zostały przez Spółkę wydatki inwestycyjne związane głównie z udzieleniem pożyczek Spółkom zależnym KWG, Ciech Trading S.A., Soda Mątwy S.A., Janikosoda S.A., USG Govora, Sodawerk, zakupem udziałów/akcji i podwyższeniem kapitału w Spółkach zależnych SDC, Ciech Trading S.A. Głównym źródłem wpływów była spłata pożyczek przez SDC, Vitrosicon S.A. Soda Polska S.A. oraz sprzedaż udziałów Spółki Alwernia i USG Govora.

Saldo przepływów z działalności finansowej wyniosło 15 568 tys. zł w wyniku nadwyżki wpływów z zaciągniętych kredytów nad wydatkami na spłatę kredytów i pożyczek.

Wskaźniki płynności na koniec 2013 roku są wyższe od 1 i w stosunku do ich poziomu z 2012 roku uległy nieznacznemu obniżeniu.

## **2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

### **OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

Na system kontroli w Grupie Ciech składają się :

- kontrola instytucjonalna – realizowana przez Biuro Kontroli i Audytu CIECH S.A.,
- kontrola operacyjno-funkcjonalna realizowana w sposób ciągły przez pracowników wszystkich jednostek organizacyjnych, poprzez przestrzeganie procedur, regulaminów i innych przepisów wewnętrznych we wszystkich fazach działalności w formie kontroli wstępnej, bieżącej i następczej (sprawdzająca).

Biuro Kontroli i Audytu w roku 2013 działając na podstawie Regulaminu Organizacyjnego CIECH S.A. przeprowadziło na podstawie przyjętego Planu kontroli i audytów szereg audytów i kontroli, zarówno w CIECH S.A. jak i spółkach Grupy Ciech. Biuro to prowadziło również kontrole i audyty doraźne na zlecenie Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu CIECH S.A.

Raporty z audytów i kontroli, wraz z wnioskami przedstawiane są na bieżąco Zarządowi CIECH S.A. oraz odpowiednim jednostkom organizacyjnym, a ich realizacja jest monitorowana.

Zarówno plan kontroli i audytów jak również informacja o ich realizacji i wynikach są przedstawiane i omawiane na posiedzeniach Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. W ramach corocznego przeglądu systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem informacja przedstawiana jest na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

CIECH S.A. posiada system kontroli wewnętrznej obejmujący istotne obszary działalności w całej Grupie Ciech, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej Grupy i obejmuje również podmioty zależne. Wymaga jednak ciągłego doskonalenia poprzez cykliczne audyty i kontrole obszarów zidentyfikowanych jako najbardziej podatne na różnego rodzaju nieprawidłowości.

### **OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

W Grupie Ciech proces zarządzania ryzykiem realizowany jest na wszystkich poziomach zarządzania strategicznego i operacyjnego. Realizacja zadań z tego zakresu prowadzona jest w sposób ciągły przez jednostki organizacyjne wchodzące w skład Grupy, koordynowane przez Pełnomocnika Zarządu CIECH S.A. ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Bezpieczeństwem Informacji. Szereg instrukcji, procedur oraz wewnętrznych regulacji jest podstawą efektywnego działania kompleksowego systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji, zarządzania ciągłością biznesową i zarządzania ryzykiem finansowym. Na poziomie strategicznym ciągły monitoring i ocenę ryzyk działalności prowadzi Zarząd CIECH S.A.

Na poziomie operacyjnym zadania realizowane są przez szereg jednostek organizacyjnych. Główne obszary działań to:

- Ochrona bezpieczeństwa informacji;
- Zapewnienie bezpieczeństwa w obszarze ciągłości biznesowej;
- Zarządzanie ryzykiem finansowym.

#### OCHRONA BEZPIECZEŃSTWA INFORMACJI

Za nadzór nad bezpieczeństwem informacyjnym odpowiada powołany przez Zarząd CIECH S.A. Pełnomocnik ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Bezpieczeństwem Informacji. Zadania realizowane są w obszarach bezpieczeństwa organizacyjnego, prawnego, fizycznego, osobowego oraz teleinformatycznego. Plan postępowania z ryzykiem reguluje kwestie procedur i działań zabezpieczających.

#### ZAPEWNIENIE BEZPIECZEŃSTWA W OBSZARZE CIĄGŁOŚCI BIZNESOWEJ

W obszarze zapewnienia bezpieczeństwa w obszarze ciągłości biznesowej analiza i monitoring obejmuje czynniki wpływu na biznes, strategie ciągłości biznesowej, plany utrzymania ciągłości biznesowej, zgodności z przepisami i plany awaryjne. Koordynacja prowadzona jest przez Pełnomocnika ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Bezpieczeństwem Informacji.

#### ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Sposób zarządzania ryzykiem finansowym określają Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym oraz Strategia Zabezpieczenia Finansowego dla Grupy Ciech, w której opisane i przyjęte są procedury i podział zadań w zakresie zarządzania ryzykiem kursowym, ryzykiem stop procentowych oraz ryzykiem cen certyfikatów emisji CO<sub>2</sub>. Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym zatwierdzona została przez Radę Nadzorczą CIECH S.A.

System Zarządzania ryzykiem Grupy Ciech pozwala na efektywne zarządzanie ryzykami w prowadzonej działalności. Biorąc jednak pod uwagę dynamikę globalnych procesów gospodarczych oraz pojawianie się nowych obszarów ryzyk wymagających identyfikacji i reagowania, system ten winien być w najbliższych latach rozwijany i doskonalony.

**Rada Nadzorcza CIECH S.A. stwierdza, iż, System Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem w Grupie Ciech jest adekwatny do obszaru działania i struktury organizacyjnej Grupy Ciech oraz pozwala na kontrolowanie i eliminację głównych rodzajów ryzyk w prowadzonej działalności oraz doskonalenie i optymalizację procesów zarządczych.**

