LIST PREZESA ZARZĄDU CIECH S.A.

Dawid Jakubowicz
Prezes Zarządu CIECH S.A.

Szanowni Państwo

W imieniu Zarządu CIECH S.A. oraz wszystkich Pracowników Grupy CIECH, z przyjemnością przekazujemy Państwu Raport Roczny, w którym przedstawiamy wyniki finansowe oraz kluczowe wydarzenia 2019 roku.

Miniony rok obfitował w Grupie w szereg wydarzeń i czynników, skutkujących osiągnięciem solidnych rezultatów finansowych: Grupa CIECH wypracowała 3 549 mln PLN skonsolidowanych przychodów i 663 mln PLN EBITDA znormalizowanej (Z). Mimo wymagającego otoczenia, marże jakie osiągnęła Grupa były wyższe niż w 2018 roku: marża EBITDA (Z) wyniosła 18,7%, a marża netto 3,3%. W 2019 roku rozpoczęliśmy ambitny proces transformacji Grupy CIECH. Dokonaliśmy szeregu zmian w strukturze korporacyjnej, efektywnie wspierając rozwój kultury organizacyjnej, z naciskiem na kluczowy obszar zarządzania zasobami ludzkimi. Ponadto prowadziliśmy z sukcesami wiele ambitnych projektów inwestycyjnych, jak budowa zakładu solnego w Stassfurcie - największej inwestycji w historii CIECH. Grupa skupiała również uwagę na poprawie efektywności, wydajności i innowacyjności produkcji. W 2019 roku podjęliśmy także działania w celu zabezpieczenia i poprawy płynności finansowej Grupy. W tym celu pozyskaliśmy dodatkowe linie kredytów odnawialnych, zapewniające Grupie dostęp do środków w wysokości 500 mln zł. Ponadto rozpoczęliśmy szereg inicjatyw związanych z optymalizacją kapitału obrotowego. Dzięki temu łatwiej i szybciej realizujemy inicjatywy skupione wokół Strategii na lata 2019-2021. Jesteśmy przekonani, iż wykonana praca efektywnie zabezpieczy fundamenty Grupy CIECH w kolejnych latach i będzie solidną bazą do osiągania dalszych sukcesów biznesowych.

W segmencie sodowym w 2019 roku odnotowaliśmy korzystne warunki rynkowe, pozwalające na wzrost sprzedaży. W Europie, Grupa CIECH realizowała zamówienia po wyższych cenach sody, jak i soli suchej, szczególnie w produktach soli do uzdatniania wody, spożywczej i peklosoli. Dzięki temu efektywnie zarządzaliśmy marżami, niwelując wzrosty kosztów wytworzenia - przede wszystkim ceny energii cieplnej czy ceny certyfikatów CO_2. W minionym roku w segmencie sodowym miały miejsce kolejne inwestycje budujące skalę i jakość portfolio produktów. Z jednej strony z powodzeniem przeprowadziliśmy działania zmierzające do ustabilizowania i zwiększenia efektywności produkcji w zakładach sodowych. Z drugiej, kontynuowaliśmy ambitny projekt budowy nowego zakładu warzelni soli w Niemczech. Po oczekiwanym uruchomieniu obiektu z końcem 2020 roku, łączny potencjalny tonaż produkcji Grupy CIECH niemal podwoi się do 1 mln ton soli warzonej rocznie i ugruntuje jej pozycję rynkową w atrakcyjnym sektorze produktów solnych, takich jak sól farmaceutyczna, czy tabletki solne do uzdatniania wody. To krok zgodny z naszą Strategią, zakładającą wzrost udziału zaawansowanych produktów w portfolio Grupy CIECH. W minionym roku ukończyliśmy również budowę linii produkcyjnej do produkcji sody oczyszczonej w Niemczech. Dzięki temu istotnie rozszerzymy ofertę o atrakcyjną marżowo odmianę sody, wykorzystywanej w przemyśle farmaceutycznym. W biznesie sodowym odnotowaliśmy także mniej korzystne wydarzenia. We wrześniu 2019 roku zdecydowaliśmy o tymczasowym wstrzymaniu produkcji naszej rumuńskiej fabryki, w związku ze znaczącą podwyżką ceny pary technologicznej przez jedynego dostawcę na tamtejszym rynku. Skutkiem zdarzenia były odpisy utraty wartości majątku trwałego w wysokości 73,5 mln zł. Obecnie prowadzimy analizy, których celem jest wypracowanie rozwiązania, w pierwszej kolejności zapewniającego opłacalność działalności w Rumunii w perspektywie długoterminowej. Natomiast wciąż aktualne są wszystkie scenariusze dla tej fabryki, znane naszym Interesariuszom. Co ważne, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu CIECH S.A., wstrzymanie produkcji nie powinno zagrozić osiągnieciu Strategii Grupy CIECH na lata 2019-2021. W analizach przy jej tworzeniu przyjęliśmy, iż działalność rumuńskich zakładów wygeneruje mniej niż 1% EBITDA (Z) w 2021 roku, przy 9% w 2018 roku.

Rozwój wydarzeń w segmencie organicznym został zdominowany przez prace nad zmianami organizacyjnymi w biznesie środków ochrony roślin i żywic. Ich skutkiem było przyjęcie założeń podziału CIECH Sarzyna S.A. i wydzielenie z początkiem 2020 roku jednostki biznesowej Żywice do Żywice Sp. z o.o., funkcjonującej pod marką CIECH Resins. CIECH Sarzyna stała się spółką działającą w ramach obszaru biznesowego środków ochrony roślin, natomiast CIECH Resins jako nowa spółka, przejęła wszelkie prawa i obowiązki w Grupie związane z działalnością biznesu żywic. Podział ten wspiera przejrzystość i efektywność prowadzonych biznesów, zwiększając elastyczność Grupy CIECH na rynkach globalnych. Ważnym aspektem zmian w biznesie środków ochrony roślin było zakończenie integracji biznesowej z naszą hiszpańską spółką Proplan, co umożliwiło nam rozpoczęcie kolejnego etapu współpracy. Dostępność nowych produktów, uzyskanie praw do kolejnych substancji aktywnych, sprzedaż produkowanego w Polsce MCPA na rynku hiszpańskim, potencjał wejścia na rynki amerykańskie oraz do nowych krajów Europy - to główne skutki przejęcia Proplan. Współpraca ma celu dynamizację ekspansji geograficznej i produktowej całości biznesu środków ochrony roślin. Podkreślmy, iż w tym biznesie w okresie 2015-2019 eksport wzrósł ponad 3-krotnie, a produkty sprzedawane są już do 50 krajów na całym świecie. Warunki na rynku środków ochrony roślin nie były łatwe, choć obserwowaliśmy jego wzrosty i większy popyt ze strony partnerów handlowych zwłaszcza w kategorii fungicydów

i insektycydów. Na rynkach pozostałych biznesów segmentu organicznego obserwowaliśmy wymagające warunki prowadzenia działalności. W obszarze żywic Grupa CIECH notowała presję cen i erozję marż wynikającą z nadpodaży żywic koreańskich oraz agresywną polityką cenową konkurencji. Biznes pianek poliuretanowych notował lepsze rezultaty z uwagi na nasze intensywne działania handlowe, w tym pozyskanie nowych klientów, mające na celu efektywne zarządzanie marżami.
W segmencie krzemianów i szkła zwiększaliśmy sprzedaż krzemianów, co jest związane ze stabilnym popytem na krzemionkę strącaną. Zaowocowało to organicznym wzrostem cen naszych produktów oraz rozwijaniem nowych kierunków sprzedaży. Pomogły temu wyższe o 20% możliwości produkcyjne krzemianu sodu, dzięki zakończonej w 2018 roku inwestycji w CIECH Vitrosilicon. W podobszarze opakowań szklanych efektywnie zarządzaliśmy strukturą klientów, realizując z sukcesem kolejne kontrakty na lampiony do sieci handlowych.
Ważnym aspektem działalności Grupy CIECH 2019 roku były wieloaspektowe inicjatywy ukierunkowane na realizację Strategii na lata 2019-2021, skupione wokół wartości, którymi kierujemy się w codziennej działalności. Ich celem jest przede wszystkim wsparcie dalszej budowy wartości na rzecz Akcjonariuszy. Inicjatywy dotyczą wyzwań, przed jakimi stoją firmy przemysłowe działające na konkurencyjnym, globalnym rynku. Pierwsza z nich to kwestia wpływu działalności biznesowej na środowisko i odpowiedzialnego gospodarowania zasobami naturalnymi. Uruchamiamy szereg inicjatyw - od wielkoskalowych zmian w dziedzinie energetyki i odchodzeniu od węgla, przez szereg modernizacji naszych aktywów energetycznych i współpracę z firmami wykorzystującymi odnawialne źródła energii, po własne, autorskie rozwiązania dotyczące odzyskiwania CO_2 z procesu produkcji sody. Kolejnym ważnym elementem jest kwestia digitalizacji i cyfryzacji, jako inicjatyw wspomagających szeroko pojętą efektywność Grupy, zarówno w obszarze produkcyjnym, jak i korporacyjnym. Przemysł 4.0, wykorzystanie sieci neuronowych, sztucznej inteligencji, digitalizacji w obszarze administracji - to nasze priorytety na najbliższe lata. Nie zapominamy o obszarze R&D, który ma być źródłem innowacji dla istniejących biznesów, jak i monitorowaniem rynku pod kątem poszukiwania niszowych future businesses, w które mogłaby się zaangażować Grupa. W świetle różnorodności biznesów CIECH bardzo ważna jest kwestia organizacji formalno-prawnej i wzajemnych relacji. Tu także dokonaliśmy zmiany, przedstawiając plan reorganizacji, który będziemy realizować w ciągu najbliższych lat. Efektem ma być stworzenie struktur, w którym każdy z biznesów będzie funkcjonował jako spółka zależna od CIECH S.A., porządkując jednocześnie Grupę i dążąc do stworzenia nowoczesnego i zdolnego do konkurowania na globalnym rynku holdingu. Ostatnim, natomiast kluczowym obszarem jest budowa właściwego środowiska pracy - w 2019 roku uruchomiliśmy wiele działań, które maja przybliżyć nas do celu - bycia pracodawcą pierwszego wyboru w branży, nowoczesnym i gwarantującym rozwój swoim pracownikom.
Na kolejne kwartały w biznesie Grupy CIECH patrzymy z optymizmem i dostrzegamy szereg szans rynkowych, jak udana kontraktacja na 2020 rok cen sody czy zabezpieczenie cen kluczowych surowców, takich jak gaz, węgiel czy paliwo piecowe. Chcemy kontynuować dalszy wzrost pozycji rynkowej Grupy CIECH zarówno na polskim, jak i rynkach zagranicznych, przede wszystkim w Europie. Naszym zamiarem jest ciągły rozwój zarówno w ujęciu ilościowym (m.in. kolejne inwestycje we wzrost mocy produkcyjnych, ekspansja handlowa - produktowa i rynkowa), jak i jakościowym (np. wzrost satysfakcji Klientów, realizacja założeń polityki CSR, w tym dot. ochrony środowiska, implementacja do oferty kolejnych rozwiązań działu B+R). Pamiętamy jednakże o wyzwaniach 2020 roku mogących mieć wpływ na gospodarkę, takich jak sytuacja w związku ze światowym zjawiskiem rozprzestrzeniania się koronawirusa. Pragnę jednak podkreślić, że mamy zidentyfikowane różne scenariusze i w razie konieczności będziemy dostosowywać działania biznesowe do zmieniającej się sytuacji w celu zapewnienia ciągłości operacyjnej Grupy.
W imieniu swoim i Zarządu, chciałbym serdecznie podziękować Wszystkim, którzy w 2019 roku przyczynili się do rozwoju Grupy CIECH. Pragnę dodać, iż w lutym 2020 roku minęło 15 lat notowań akcji CIECH S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Z tego powodu słowa podziękowania są tym bardziej zasadne i kieruję je do Akcjonariuszy za pokładane zaufanie, członków Rady Nadzorczej za bezcenne wsparcie, Pracowników za codzienne zaangażowanie oraz Partnerów Biznesowych za owocną współpracę - zarówno w minionym roku, jak i ostatnich kilkunastu latach. Wierzymy, że Państwa oczekiwania i pokładane nadzieje znajdą swoje potwierdzenie w przyszłych dobrych wynikach finansowych i rosnącej wartości Grupy CIECH, czego sobie i wszystkim jej Interesariuszom życzę.

Z wyrazami szacunku

Dawid Jakubowicz
Prezes Zarządu CIECH S.A.