



In reorganizare judiciara
In judicial reorganisation
En redressement

Strada Uzinei Nr.1, Râmnicu Vâlcea, 240050, România
Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030
www.oltchim.ro
Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J/38/219/18.04.1991
Cod unic de înregistrare: RO 1475261

Către,

Bursa de Valori București
Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Raport curent conform prevederilor Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 28.02.2019

Denumirea societății comerciale: Oltchim S.A. Rm. Valcea

Fax: 0250/735030/736188

Telefon:0250/701200

Codul fiscal: RO1475261

Numarul de ordine în Registrul Comerțului: J38/219/1991

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRCJ38/219/1991

Cod LEI: 254900KXPD2OOC2LLX56

Capital social subscris și vărsat: 34.321.138,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, categoria standard, simbol OLT

Eveniment de raportat:

Prezentarea rezultatelor financiare preliminare 2018

În conformitate cu datele din calendarul de comunicare financiară al societății și respectând prevederile legislației specifice pieței de capital în materie de raportări către instituțiile pieței de capital și acționari, OLTCHIM S.A. aduce la cunoștința tuturor celor interesați situațiile financiare anuale individuale, preliminate pentru anul 2018, întocmite în conformitate cu standardele internaționale de contabilitate (IFRS). Menționăm ca Situațiile financiare preliminare nu sunt consolidate la nivel de grup și nu sunt auditate.

În anul 2018 activitatea societății Oltchim S.A. a fost afectată de vânzarea activelor de pe platforma industrială de la Rm.Vâlcea, respectiv activele funcționale, către societățile Dynamic Selling Group SRL și Chimcomplex SA Borzești.

În luna iunie 2018 a fost finalizat contractul de vânzare a activului Divizia Materiale de Construcții Ramplast încheiat cu Dynamic Selling Group SRL, în calitate de cumpărător, prin încasarea prețului tranzacției, în valoare de 12.111.320 lei, fără TVA.

În data de 7 decembrie 2018, în baza contractului de vânzare active, au fost vândute activele (drepturi de proprietate intelectuală, terenuri, construcții, bunuri mobile, investiții în curs) aferente instalațiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, utilități, parcul de vagoane, monomer, PVC I, de pe platforma industrială Rm.Vâlcea. Valoarea tranzacției a fost de 589.328.986 lei, fără TVA.

În urma acestor tranzacții Oltchim S.A. a rămas cu active în conservare, pentru care se vor continua procedurile prevăzute prin Planul de Reorganizare.

La 31 decembrie 2018 numărul de salariați a scăzut la 616.

Un alt aspect cheie cu impact asupra activității viitoare a societății îl constituie finalizarea în luna decembrie 2018, a investigației demarată în aprilie 2016 de către Comisia Europeană, pentru a stabili dacă anumite măsuri luate de România, în sprijinul societății Oltchim, respectau normele UE privind ajutoarele de stat, concluzionând că finanțarea publică acordată de România societății Oltchim, de aproximativ 335 de milioane EUR plus dobânzi, este incompatibilă cu normele UE privind ajutoarele de stat și trebuie să fie recuperată de România de la Oltchim S.A.

Mai jos prezentăm distinct structura rezultatului din activitatea curentă de impactul vânzării activelor și aplicării prevederilor din Planul de Reorganizare odată cu vânzarea activelor.

Astfel, structura principalilor indicatori este următoarea :

		-mii lei-
Nr. Crt.	Indicatori	AN 2018
1	Cifra de afaceri	1.141.920
2	Venituri totale, din care:	1.738.818
	- venituri din activitatea curentă	1.137.378
	- venituri generate de vânzarea activelor	601.440
3	Rezultat brut total, din care:	66.760
	- rezultat brut din activitatea curentă	103.790
	- rezultat brut din vânzare active și implementare prevederi plan reorganizare (provizion plăți compensatorii)	-37.029
4	Rezultat net total	6.741
5	EBITDA din activitatea curentă	152.301

Rezultatul net total a fost influențat în mod negativ de impozitul pe profit suplimentar determinat de vânzarea activelor, în sumă de 39.100 mii lei.

Strict din activitatea curentă, în anul 2018 comparativ cu anul 2017 Oltchim SA a înregistrat rezultate mai bune, astfel:

- Cifra de afaceri a crescut cu 180 milioane lei, respectiv cu 19% față de anul 2017;
- Rezultatul brut a crescut cu 36 milioane lei, respectiv cu 54% față de anul 2017;
- EBITDA a crescut cu 20 milioane lei, respectiv cu 15% față de anul 2017.

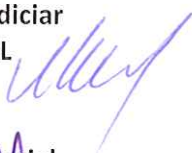
În anul 2018 societatea a valorificat 76% din cifra de afaceri la export și pe piața intracomunitară.

Valoarea livrărilor la export și a celor pe piața intracomunitară, în sumă de 186 milioane euro, depășește de peste 6 ori valoarea importurilor și achizițiilor intracomunitare, în sumă de numai 28 milioane euro, rezultând o balanță externă netă pozitivă de 158 milioane euro.

Pâna la aprobarea în forma definitivă a situațiilor financiare pe anul 2018 ar putea avea un impact nemonetar asupra rezultatelor financiare, rezultatele reevaluării activelor Oltchim S.A. pentru determinarea valorii juste a acestora la 31 decembrie 2018, operațiune în derulare la data prezentului raport.

Situațiile financiare preliminare 2018 și Notele explicative sunt disponibile și pot fi vizualizate în format electronic pe website-ul OLTCHIM S.A. la adresa www.oltchim.ro, în secțiunea Relația cu investitorii-Informații financiare.

Administrator judiciar
ROMINSOLV SPRL



Administrator Special
Stănescu Bogdan



Administrator judiciar
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL



Contabil Șef
Stănciugel Nicolae



OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PRELIMINARE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA
31 decembrie 2018**

**PREGATITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA
CONFORM
ORDINULUI MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE
NR. 2844/2016
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

CUPRINS

SITUAȚIA POZIJIEI FINANCIARE LA DATA DE 31.12.2018 - PRELIMINAT

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA DATA DE 31.12.2018 - PRELIMINAT

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de 31 decembrie 2018 - PRELIMINAT

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel.)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	2	263.483.202	850.897.654
Investitii imobiliare	2	-	3.584.504
Imobilizari necorporale	2	213.800	1.328.788
Active financiare		43.904	19.904
Total active pe termen lung		263.740.906	855.830.850
Active curente			
Stocuri	3	22.191.614	72.908.718
Creante comerciale	4	51.088.040	59.397.753
Impozite de recuperat	4	14.782.473	6.864.128
Alte active	4	9.807.312	10.601.929
Numerar si echivalente de numerar		336.176.273	59.460.109
Total active curente		434.045.712	209.232.637
TOTAL ACTIVE		697.786.618	1.065.063.487
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social		1.018.299.809	1.018.299.809
Rezerve		83.442.954	336.801.860
Rezultat reportat		(1.322.238.995)	(1.628.384.406)
Total capitaluri proprii		(220.496.232)	(273.282.737)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	4	335.499.999	615.689.723
Venituri in avans	4	2.675.129	3.436.675
Datorii privind impozitul amanat	4	10.977.600	51.515.025
Provizioane	4	37.695.056	24.575.550
Alte datorii pe termen lung	4	11.612.183	21.316.447
Datorii comerciale	4	266.023.909	367.097.853
Datorii privind impozitele si taxele	4	7.353.151	29.395.768
Total datorii pe termen lung		671.837.027	1.113.027.041
Datorii curente			
Datorii comerciale	4	66.559.218	122.377.867
Datorii privind impozitele si taxele	4	137.396.712	55.203.553
Alte datorii	4	42.489.893	47.737.763
Total datorii curente		246.445.823	225.319.183
Total datorii		918.282.850	1.338.346.224
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		697.786.618	1.065.063.487

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Contabil Sef
Stanciugel Nicolae

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 31 decembrie 2018 - PRELIMINAT

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel.)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Vanzari nete	6	1.141.920.208	961.504.444
Venituri din investitii	7	6.246.713	8.930.037
Alte castiguri sau (pierderi)	8	34.737.138	890.381
Variatia stocurilor		(26.496.140)	12.507.555
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	9	(584.564.268)	(471.117.077)
Cheltuieli cu energia si apa	9	(198.571.095)	(198.385.493)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	10	(86.337.721)	(92.176.793)
Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	10	37.370.732	41.103.396
Cheltuieli salariale	13	(114.433.395)	(113.897.013)
Costul net al finantarii	11	(172.590)	(175.323)
Venituri din subventii		761.545	833.027
Alte cheltuieli	12	(143.700.966)	(82.452.125)
Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii		66.760.161	67.565.016
Impozit pe profit	14	(59.968.467)	(19.782.111)
Impozit specific unor activitati	14	(50.715)	(50.715)
Profit / (Pierdere) net(a)		6.740.979	47.732.190
Alte elemente ale rezultatului global (rezerve din reevaluare)		-	42.334.036
Total rezultat global		6.740.979	90.066.226
Profit / (Pierdere) pe actiune	14	0,0196	0,1391
Numar de actiuni		343.211.383	343.211.383

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Contabil Sef
Stanciugel Nicolae

NOTE EXPLICATIVE

la Situațiile Financiare individuale preliminare, încheiate la 31.12.2018

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE ȘI ACTIVITĂȚI PRINCIPALE

Societatea Oltchim S.A. este persoană juridică română, având forma juridică de societate deschisă pe acțiuni și s-a constituit în baza Legii 15/1990 prin H.G. nr.1213/20.11.1990.

Sediul societății este în România, jud.Vâlcea, Rm.Vâlcea, str.Uzinei, nr.1.

Domeniul principal de activitate al societății îl reprezintă fabricarea de produse chimice organice.

Începând cu data de 30 ianuarie 2013 a fost declanșată procedura insolvenței pentru Oltchim SA.

Prin Sentința nr. 892/22.04.2015 pronunțată în dosarul de insolvență nr. 887/90/2013, aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea, a fost confirmat Planul de reorganizare al debitoarei Oltchim SA propus de către Consorțiul de administratori judiciari ROMINSOLV SPRL și BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL.

Sentința este definitivă și irevocabilă prin respingerea ca nefondate a recursurilor declarate de către Electrica Furnizare SA și ANAF, aceasta hotărâre fiind pronunțată de Curtea de Apel Pitești în data de 24.09.2015. Oltchim SA este în reorganizare judiciară.

În Ședința Adunării Creditorilor din 22 august 2016 a fost aprobată extinderea perioadei de reorganizare cu încă un an, respectiv până în aprilie 2019.

În luna iunie 2018 s-a finalizat tranzacția privind vânzarea activului Divizia Materiale de Construcții Ramplast. Astfel, în data de 12 iunie 2018 a fost semnat la notariat contractul de vânzare încheiat între Oltchim SA în calitate de vânzător și Dynamic Selling Group SRL Galați în calitate de cumpărător, iar în data de 13 iunie 2018 a fost încasat integral pretul tranzacției de 12.111.320 lei, fără TVA.

În luna decembrie 2018 s-a finalizat tranzacția privind vânzarea activelor de pe platforma industrială de la Rm.Valcea, respectiv activele funcționale (pachetele 1 – 5 și parțial 7), către societatea Chimcomplex SA Borzestii. Astfel, în data de 7 decembrie 2018, în baza contractului de vânzare active, au fost vandute activele (drepturi de proprietate intelectuală, teren, construcții, bunuri mobile, investiții în curs) aferente instalațiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, monomer, PVC I, utilități, parcul de vagoane de pe platforma industrială Rm.Valcea. Valoarea tranzacției a fost de 589.328.986 lei, fără TVA.

Societatea a vândut în anul 2018 produsele chimice atât pe piața locală, aproximativ 24% din cifra de afaceri, cât și pe cea internațională, aproximativ 76% din cifra de afaceri.

Sistemul de management integrat calitate mediu (ISO 9001 și ISO 14001) al Oltchim a fost recertificat în anul 2017 de organismul TUV Management Service, certificarea fiind valabilă până în anul 2020.

Structura acționariatului

Oltchim este o companie listată la Bursa de Valori București, categoria standard, simbol OLT. Acțiunile Societății au fost suspendate de la tranzacționare în perioada cuprinsă între data declanșării insolvenței și confirmarea Planului de Reorganizare propus de consorțiul de administratori judiciari, respectiv în perioada 30.01.2013-29.09.2015. Reluarea la tranzacționare a fost efectuată în data de 30.09.2015.

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 31 decembrie 2018, cât și la data de 31 decembrie 2017 este 34.321.383 lei divizat în 343.211.383 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,10 lei. Fiecare acțiune dă dreptul deținătorului ei la un singur vot.

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	30 septembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar actiuni	%	Numar actiuni	%
Statul Roman, prin Ministerul Economiei	188.100.976	54,8062	188.100.976	54,8062
PCC SE	111.005.766	32,3433	111.005.766	32,3433
Persoane fizice	41.757.738	12,1668	40.452.898	11,7866
Persoane juridice	2.346.903	0,6838	3.651.743	1,0640
TOTAL	343.211.383	100	343.211.383	100

Activitati desfasurate de Societate

Obiectul de activitate cuprinde în principal: producția de polioli-polieteri, produse clorosodice, oxoalcooli, alte produse chimice, inclusiv servicii și asistență tehnică și comercializarea acestora la intern și export, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății.

Structura managementului

Prin Sentinta nr. 617 din 30 ianuarie 2013 pronuntata de Tribunalul Valcea – Sectia a II-a civila, in dosarul nr. 887/90/2013 a fost numit administrator judiciar consortiul format din ROMINSOLV SPRL Bucuresti, cu sediul in Bucuresti, Splaiul Unirii nr.223, etaj 3, sector 3, numar de inscriere in Registrul Formelor de Organizare RFO 0122/2006, reprezentata prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea, si BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., cu sediul in Bucuresti, Str. Invingatorilor nr. 24, Cladirea Victory Business Center, Et. 3, Sector 3, numar de inscriere in Registrul Formelor de Organizare RFO 0239/2006, reprezentata prin Partener Coordonator Nicolae Balan.

In Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 14 martie 2013 actionarii au desemnat ca administrator special al Oltchim SA, in procedura insolventei, pe domnul Stanescu Nicolae - Bogdan - Codrut.

In perioada 01 ianuarie - 07 decembrie 2018, conducerea societatii a fost asigurata de:

Consortiu alcatuit din:

- ROMINSOLV S.P.R.L.,
reprezentata prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea
si BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L.,
reprezentata prin Partener Coordonator Nicolae Balan
Administratori Judiciari
- Stanescu Nicolae Bogdan Codrut
Administrator Special
- Avram Danut Victor
Director General Adjunct
- Andrei Nicu Laurentiu
Director Directia Productie
- Spiru-Ciobescu Laurentiu-Armand
Director Directia Comerciala
- Necsulescu Vasile Sorinel
Director Directia Mentenanta Energie
- Smeu Alin Ion
Director Directia Economica
- Munteanu Dana Maria
Director Directia Resurse Umane
- Pirvu Marius*
Director Directia Petrochimica Bradu

* Începând cu data de 29.03.2018 a fost suspendat contractul individual de muncă al domnului Pîrvu Marius, Director al Direcției Petrochimice Bradu, pe perioada exercitării funcției de președinte al Autorității Naționale pentru Protecția Consumatorilor, conform deciziei de numire a Prim-Ministrului nr.150 din data de 28 martie 2018.

Începând cu data de 8 decembrie 2018, după transferul dreptului de proprietate al activelor către Chimcomplex Borzești, a fost aprobată o nouă structură organizatorică a cărei conducere este asigurată de administratorul special, domnul Stănescu Bogdan.

NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile corporale sunt prezentate în „Situatia Pozitiei Financiare” la cost sau valoarea reevaluată, mai puțin amortizarile și ajustările pentru depreciere sau pierderi de valoare în conformitate cu IAS 16 „Imobilizarile corporale” și IAS 36 „Deprecierea activelor”.

Activele societății au fost reevaluate în anul 2017, situațiile financiare preliminare la 31.12.2018 cuprinzând activele la valoarea reevaluată la 31.12.2017. Este în desfășurare operațiunea de reevaluare a valorii juste la 31.12.2018, datele urmând a fi prezentate în Situațiile financiare definitive aferente anului 2018.

Situatia activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Creșteri	Reduceri		Sold final 31.12.2018
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
I.Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	5.735	0	0	X	5.735
Alte imobilizări	02	1.327.605	5.290	1.098.246	2.312	234.649
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03	0	0	0	X	0
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	1.333.340	5.290	1.098.246	X	240.384
II.Imobilizări corporale						
Terenuri	06	107.087.685	0	36.970.207	X	70.117.478
Construcții	07	269.216.799	2.836.524	164.299.317	0	107.754.006
Instalații tehnice și mașini	08	524.836.270	-8.460.721	353.450.122	0	162.925.427
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	2.698.343	15.668	2.497.512	0	216.499
Investiții imobiliare	10	3.584.504	0	3.584.504	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	12	47.852.208	17.680.448	52.302.677	0	13.229.979
Investiții imobiliare în curs de execuție	13	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14	1.553.617	-754.911	798.706	0	0
TOTAL (rd. 06 la 14)	15	956.829.426	11.317.008	613.903.045	0	354.243.389
III.Active biologice	16	0	0	0	X	0
IV.Imobilizări financiare	17	154.419	24.000	0	X	178.419
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+15+16+17)	18	958.317.185	11.346.298	615.001.291	0	354.662.192

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Amortizare An 2018	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul perioadei 31.12.2018
A	B	6	7	8	9=6+7-8
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19	0	2.647	0	2.647
Alte imobilizări	20	495	301.722	282.337	19.880
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd. 19+20+21)	22	495	304.369	282.337	22.527
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Construcții	24	0	13.987.371	13.170.246	817.125
Instalații tehnice și mașini	25	0	71.618.218	46.663.167	24.955.051
Alte instalații, utilaje și mobilier	26	0	399.204	387.729	11.475
Investiții imobiliare	27	0	28.559	28.559	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
TOTAL (rd. 23 la 28)	29	0	86.033.352	60.249.701	25.783.651
III.Active biologice	30	0	0	0	0
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 22+29+30)	31	495	86.337.721	60.532.038	25.806.178

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Ajustari constituite An 2018	Ajustari reluate la venituri	Sold final 31.12.2018
A	B	10	11	12	13=10+11-12
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizări	33	4.057	0	0	4.057
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
TOTAL (rd. 32 la 34)	35	4.057	0	0	4.057
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	36	3.677.445	0	0	3.677.445
Construcții	37	24.674.021	0	2.375.160	22.298.861
Instalații tehnice și mașini	38	58.019.952	0	34.983.937	23.036.015
Alte instalații, utilaje și mobilier	39	12.599	0	11.635	964
Investitii imobiliare	40	0	0	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	41	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	42	15.963.251	0	0	15.963.251
Investiții imobiliare in curs de execuție	43	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	102.347.268	0	37.370.732	64.976.536
III.Active biologice	45	0	0	0	0
IV.Imobilizări financiare	46	134.515	0	0	134.515
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35+44+45+46)	47	102.485.840	0	37.370.732	65.115.108

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

In „Situatia Pozitiei financiare la 31.12.2018”, stocurile se prezinta la valoarea realizabila neta, prin diminuarea cu ajustarile pentru depreciere, obtinandu-se urmatoarele valori:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Produse finite	11.084.974	32.617.695
Materii prime	693.136	21.132.862
Materiale	5.842.568	8.074.080
Ambalaje	95.146	1.251.753
Productie in curs de executie	-	522.010
Semifabricate	-	4.548.019
Marfuri	938.718	65.695
Obiecte de inventar	41.397	242.916
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	3.495.675	4.453.686
Total	22.191.614	72.908.718

Ajustarile pentru depreciere inregistrate pe fiecare categorie de stocuri sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	35.238	35.949
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	4.435.110	3.532.194
Ajustari pentru deprecierea materialelor	46.034.054	42.657.289
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	1.346.233	2.794.144
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	856.315	51.948
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	428.049	320.478
Total	53.134.999	49.392.002

NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienti interni	61.807.310	65.081.942
Clienti externi	44.523.744	53.842.157
Ajustari deprecieri clienti interni	(30.112.961)	(33.586.714)
Ajustari deprecieri clienti externi	(25.130.053)	(25.939.632)
Avansuri platite pentru prestari servicii	9.398.267	10.325.173
TVA de recuperat	13.673.787	5.852.554
Alte creante	1.517.731	1.288.330
TOTAL	75.677.825	76.863.810

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Datorii	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori interni	285.233.560	433.870.839
Credite	161.677.249	374.382.992
Datorii fata de AAAS	173.822.750	241.306.731
TVA de plata	84.089.821	-
Impozit pe profit determinat de vanzare active	39.100.115	-
Alte taxe si impozite datorate	21.559.927	84.599.321
Furnizori externi	32.032.926	40.258.310
Provizioane pentru restructurare	28.809.479	-
Dobanzi credite	23.101.916	23.087.269
Cienti incasati in avans	15.316.641	15.346.572
Impozit amanat	10.977.600	51.515.025
Provizioane pentru beneficii angajati	8.326.277	8.326.277
Datorii privind salariile	1.447.969	11.973.316
Provizioane pentru concedii neefectuate	559.300	817.021
Provizioane pentru obligatii de mediu	-	15.398.976
Alte datorii	32.227.319	37.463.575
TOTAL	918.282.850	1.338.346.224

La data de 31 decembrie 2018 Oltchim inregistreaza datorii totale in suma de 918 milioane lei, din care:

- 619 milioane lei datorii inregistrate in conformitate cu Planul de reorganizare;
- 175 milioane lei datorii nete acumulate dupa intrarea in insolventa, din care 28 milioane lei cu scadenta depasita provenind din prima parte a perioadei de insolventa;
- 47 milioane lei datorii si creante reciproce si datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 77 milioane lei alte datorii, in principal provizion aferent plati compensatorii disponibilizare personal si impozit pe profit amanat, aceasta datorie nefiind exigibila.

In cursul anului 2018 societatea a continuat sa achite integral la scadenta toate datoriile curente. In plus, a redus arieratele acumulate in prima parte a insolventei pana la confirmarea planului de reorganizare si a inregistrat o diminuare a datoriilor restante cu 105,6 milioane lei, din care:

- fata de bugetul de stat cu 49,1 milioane lei;
- fata de furnizori cu 44,1 milioane lei;
- fata de bugetul local cu 8,6 milioane lei;
- fata de alti creditorii cu 3,8 milioane lei.

OLTCHIM SA achită impozitele și taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de societate la 31 decembrie 2018: 13.673.787 lei).

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERATIONALE

Societatea cuprindea următoarele segmente operaționale până în data de 7 decembrie 2018:

- Produse anorganice - clorosodice: sodă caustică-lichidă și solidă, acid clorhidric;
- Produse macromoleculare și organice de sinteză: polieteri-polioli, propilenoxid, propilenglicol;
- Produse oxo-alcooli: octanol, izo-butanol, n-butanol.

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de pietre de desfacere:

	<u>An 2018 (%)</u>		<u>An 2017 (%)</u>	
Piata interna	275.403.584	24	214.741.315	22
Export	866.516.624	76	746.763.129	78
Total	1.141.920.208	100	961.504.444	100

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	<u>An 2018 (%)</u>		<u>An 2017 (%)</u>	
Polioli - polieteri	601.845.489	52,7	585.954.738	60,9
Clorosodice	263.818.209	23,1	202.088.713	21,0
Oxo-alcooli	171.155.579	15,0	144.783.617	15,1
Marfuri	88.368.772	7,7	21.043.509	2,2
Directia Petrochimica Bradu	0	0,0	166.911	0,0
Materiale de constructii	113.637	0,0	7.691	0,0
Diverse	16.618.523	1,5	7.459.265	0,8
Total	1.141.920.208	100	961.504.444	100

Cifra de afaceri realizată din vânzările de produse finite a crescut în anul 2018 comparativ cu anul 2017 cu 180 milioane lei, respectiv cu 19%, fiind determinată în principal de creșterea prețurilor de vânzare la toate categoriile de produse comercializate, ca urmare a creșterii cotațiilor internaționale, precum și de creșterea cantităților de produse finite vândute, respectiv oxo-alcooli și clorosodice.

NOTA 6. VANZARI NETE

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	1.026.368.361	922.994.876
Venituri din vanzarea marfurilor	88.368.772	21.045.430
Alte venituri	27.183.075	17.464.138
Total	1.141.920.208	961.504.444

NOTA 7. VENITURI DIN INVESTITII

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	4.775.002	8.820.047
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	1.471.711	109.990
Total	6.246.713	8.930.037

NOTA 8. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Castig / (pierdere) din vanzare/casare imobilizari	58.409.999	(2.550.669)
Venituri din penalitati	2.315.910	31.865
Venituri din chirii	1.165.904	1.436.715
Venituri din prestari servicii	1.095.237	731.275
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere active circulante	463.796	1.805.081
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	21.967	(389.885)
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere imobilizari financiare	-	(134.515)
Castig / (pierdere) din sconturi	(1.038.634)	(808.574)
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	(27.953.116)	731.976
Alte castiguri	256.075	37.112
Total	<u>34.737.138</u>	<u>890.381</u>

NOTA 9. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME SI CONSUMABILE

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Materii prime consumate	471.387.684	430.006.583
Costul marfurilor vandute	85.221.650	18.499.641
Cheltuieli cu energia si apa	198.571.095	198.385.493
Cheltuieli cu materiale consumabile	27.954.934	22.610.853
Total	<u>783.135.363</u>	<u>669.502.570</u>

NOTA 10. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Amortizarea imobilizarilor corporale	86.033.352	91.870.379
Amortizarea imobilizarilor necorporale	304.369	306.414
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	(37.370.732)	(41.103.396)
Total aferent activelor functionale	<u>48.966.989</u>	<u>51.073.397</u>

Câștigul din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor este determinat de reversarea provizionului constituit în anii precedenți, pentru activele nefuncționale pentru care s-a înregistrat cheltuiala cu amortizarea, astfel cheltuiala neta cu deprecierea și amortizarea este strict aferentă activelor utilizate care au generat venituri.

NOTA 11. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Cheltuieli cu dobanzile bancare	-	-
Comisioane bancare si costuri asimilate	172.590	175.323
Total	172.590	175.323

NOTA 12. ALTE CHELTUIELI

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Cheltuieli/ (Venituri) din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	12.465.053
Cheltuieli/ (Venituri) din reevaluarea imobilizarilor necorporale	-	1.723
Cheltuieli privind serviciile prestate de terti	54.853.967	17.272.060
Constituire fond mediu pentru inchidere depozite deseuri	23.568.956	-
Cheltuieli privind transportul si logistica	16.662.999	17.414.928
Penalitati ABA Olt – depasire concentratii poluanti din ape uzate	15.778.503	13.425.696
Cheltuieli cu reparatiile	15.778.085	9.815.628
Cheltuieli cu impozite si taxe	5.928.075	5.187.397
Cheltuieli din creante	4.136.843	198.406
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	1.463.330	2.866.026
Cheltuieli privind chiriile	1.007.421	214.200
Cheltuieli privind asigurarile	727.801	476.387
Cheltuieli de protocol	215.256	428.158
Cheltuieli cu deplasari	203.926	163.122
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	178.271	189.065
Alte cheltuieli	3.197.533	2.334.276
Total	143.700.966	82.452.125

NOTA 13. CHELTUIELI SALARIALE

Cheltuielile cu personalul aferente anilor 2018 si 2017:

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Salarii și indemnizații brute	101.300.967	83.320.168
Cheltuieli cu asigurările sociale angajator	7.347.903	24.302.495
Tichete de masa	5.784.525	6.274.350
Total	114.433.395	113.897.013

Numărul mediu de salariați in anul 2018 a fost de 1.814 față de 1.950 in anul 2017.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații societății sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 14. REZULTAT TOTAL

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Rezultat total brut	66.760.161	67.565.016
Impozit pe profit	(59.968.467)	(19.782.111)
Impozit specific unor activitati	(50.715)	(50.715)
Rezultat net	<u>6.740.979</u>	<u>47.732.190</u>

In anul 2018 activitatea societatii Oltchim SA a fost afectata de vanzarea in 7 decembrie 2018 a activelor de pe platforma industrială de la Rm.Valcea, respectiv activele functionale, catre societatea Chimcomplex SA Borzesti.

In aceste conditii, prezentam distinct structura rezultatului din activitatea curenta de impactul vanzarii activelor si aplicarii prevederilor din planul de reorganizare odata cu vanzarea activelor.

Astfel, structura principalilor indicatori realizati este urmatoarea :

-mii lei-

Nr. Crt.	Indicatori	<u>Activitate curenta</u>	<u>Influenta rezultate vanzare active conform Plan reorganizare si provizion plati compensatorii</u>	<u>TOTAL AN 2018</u>
1	Cifra de afaceri	<u>1.141.920</u>		<u>1.141.920</u>
2	Venituri totale	<u>1.137.378</u>	<u>601.440</u>	<u>1.738.818</u>
	- venituri din exploatare	1.133.208	601.440	<u>1.734.648</u>
	- venituri financiare	4.170		<u>4.170</u>
3	Cheltuieli totale	<u>1.033.588</u>	<u>638.470</u>	<u>1.672.058</u>
	- cheltuieli din exploatare	1.029.873	638.470	<u>1.668.343</u>
	- cheltuieli financiare	3.715		<u>3.715</u>
4	Rezultat brut	<u>103.790</u>	<u>-37.029</u>	<u>66.760</u>
	- rezultat din exploatare	103.335	-37.029	<u>66.305</u>
	- rezultat financiar	455		<u>455</u>
5	EBITDA	<u>152.301</u>	<u>-37.029</u>	<u>115.272</u>
6	Impozit profit	<u>20.868</u>	<u>39.100</u>	<u>59.968</u>
7	Impozit specific unor activitati	<u>51</u>		<u>51</u>
8	Rezultat net	<u>82.870</u>	<u>-76.129</u>	<u>6.741</u>

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Analiza comparativa a indicatorilor financiari inregistrati de Oltchim SA din activitatea curenta (fara influenta rezultatelor din vanzarea activelor in anul 2018) se prezinta astfel:

Nr. Crt.	Indicatori				-mii lei-
		Preliminat An 2018	Realizat An 2017	Diferente	%
1	Cifra de afaceri	1.141.920	961.504	+180.416	+18,76
2	Venituri totale, din care:	1.137.378	1.001.102	+136.276	+13,61
	-venituri din exploatare	1.133.208	997.769	+135.439	+13,57
	-venituri financiare	4.170	3.334	+837	+25,10
3	Cheltuieli totale, din care:	1.033.588	933.537	+100.051	+10,72
	-cheltuieli din exploatare	1.029.873	928.577	+101.296	+10,91
	-cheltuieli financiare	3.715	4.960	-1.245	-25,10
4	Rezultat brut, din care:	103.790	67.565	+36.225	+53,61
	-rezultat din exploatare	103.335	69.192	+34.143	+49,35
	-rezultat financiar	455	-1.627	+2.082	-
5	Rezultat net	82.870	47.732	+35.138	+73,62
6	EBITDA din activitatea curenta	152.301	132.732	+19.570	+14,74

Datele prezentate mai sus indica o imbunatatire in anul 2018 comparativ cu anul 2017 a principalilor indicatori economico-financiari (cifra de afaceri, rezultat brut, EBITDA) din activitatea curenta, astfel:

- Cifra de afaceri a crescut cu 180 milioane lei, respectiv cu 19% fata de anul 2017;
- Rezultatul brut a crescut cu 36 milioane lei, respectiv cu 54% fata de anul 2017;
- EBITDA a crescut cu 20 milioane lei, respectiv cu 15% fata de anul 2017.

Vanzarile la export si pe piata intracomunitara, in anul 2018, au fost de 186 milioane euro. Importurile si achiziitiile intracomunitare, in valoare de numai 28 milioane euro, au determinat o balanta externa pozitiva a societatii de 158 milioane euro.

NOTA 15. POLITICI CONTABILE

Situațiile Financiare la 31 decembrie 2018 s-au întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și sunt neauditate.

Pentru conversia în lei a creanțelor și datoriilor în valută s-au folosit cursurile de schimb din data de 31 decembrie 2018 comunicate de B.N.R.

Continuitatea activitatii

OLTCHIM este in procedura insolventei din 30 ianuarie 2013. Prin Sentinta nr. 892/22.04.2015, judecatorul sindic a confirmat Planul de reorganizare propus de administratorii judiciari si aprobat de creditorii. Ulterior, in Sedinta Adunarii Creditorilor din 22 august 2016, a fost aprobata extinderea perioadei de reorganizare cu inca un an, respectiv pana in aprilie 2019.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil, in baza planului de reorganizare aprobat si aflat in derulare.

Bazele evaluării

Valoarea justă a activelor imobilizate la 31.12.2018 va fi prezentată în Situațiile financiare definitive, operațiunea fiind în derulare. Activele societății au fost reevaluate la data de 31.12.2017, situațiile financiare preliminare la 31.12.2018 cuprinzând activele la valoarea reevaluată la acea dată. Amortizarea calculată la valorile reevaluate, prin metoda liniară, este înregistrată lunar în cheltuielile de exploatare. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

Situațiile financiare sunt întocmite la cost istoric modificate pentru a include ajustarea capitalurilor proprii conform Standardului Internațional de Contabilitate ("IAS") 29 ("Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste") până la 31 decembrie 2003. Începând cu 1 ianuarie 2004, economia României nu mai este considerată hiperinflaționistă. Societatea a încetat aplicarea IAS 29 începând cu această dată.

Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt transformate în moneda funcțională a Societății utilizând rata de schimb din ziua tranzacției. Activele monetare în moneda străină sunt transformate în moneda funcțională cu o rată de schimb la data raportării contabile. Diferențele de curs valutar sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Activele și pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric în valută sunt transformate utilizând rata de schimb de la data raportării.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2018 sunt după cum urmează:

1 euro	4,6639
1 dolar	4,0736

Amortizarea

Amortizarea se calculează la valorile reevaluate, prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, începând din luna următoare punerii în funcțiune, după cum urmează:

	Ani
Cladiri și construcții speciale	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	3 - 15
Mobilier, aparatură, birotică, altele	3 - 15
Terenurile și imobilizările în curs nu fac obiectul amortizării.	

Cheltuielile efectuate pentru înlocuirea unei componente a unui element de imobilizări corporale care este înregistrat în contabilitate ca și activ separat sunt capitalizate în mijlocul fix cu valoarea contabilă a componentei înlocuite. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai când generează beneficii economice ulterioare pentru Societate. Toate celelalte cheltuieli sunt încorporate în contul de profit și pierdere pe măsura ce se efectuează.

Costurile cu reparația și întreținerea imobilizărilor corporale sunt trecute pe cheltuieli pe măsura ce se efectuează. Îmbunătățirile care măresc semnificativ durata de viață sau valoarea mijlocului fix sunt capitalizate.

Stocuri

Valoarea contabilă a stocurilor se recunoaște ca o cheltuială în perioada în care a fost recunoscut venitul corespunzător, atunci când stocurile sunt vândute sau utilizate în Societate. Costul stocurilor aprovizionate este determinat pe baza metodei „primul intrat, primul iesește”.

Costul produselor finite și al celor în curs cuprinde materii prime, forță de muncă directă, alte cheltuieli directe și cheltuieli indirecte care se referă la producție (bazate pe capacitatea normală de producție), dar excluzând costul împrumuturilor. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității minus costurile estimate pentru finalizare, dacă este cazul, și cheltuielile ocazionale de vânzare. Sunt înregistrate ajustări pentru stocurile cu mișcare lentă, uzate fizic și moral dacă este cazul.

Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente, depozitele bancare si valorile de incasat (CEC).

Contabilitatea disponibilitatilor in conturile bancare/casierie si a miscarii acestora ca urmare a incasarilor si platilor efectuate se tine distinct in lei si in valuta.

Capital social

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Valoarea capitalului social a fost ajustata conform IAS 29 "Raportare financiara in economiile hiperinflationiste".

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde o parte curenta si o parte amanata. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii, caz in care se prezinta in capitalurile proprii.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal al perioadei, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

Impozitul amanat se obtine aplicand metoda bilantiera asupra tuturor diferentelor temporare dintre valoarea contabila si baza fiscala a elementelor bilantiere. Urmatoarele diferente temporare nu sunt luate in considerare: fondul comercial nedeductibil fiscal, recunoasterea initiala a activelor sau pasivelor care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul impozabil. Impozitul amanat se calculeaza pe baza ratelor de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica in perioada cand se va realiza diferenta temporara.

Impozitul amanat la plata este recunoscut numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat pierderile fiscale reportate si diferentele temporare sa poata fi utilizate. Impozitul amanat la plata este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

NOTA 16. ALTE INFORMAȚII**Tranzacții cu părțile afiliate și asociate**

Natura tranzacțiilor cu partile afiliate este detaliată mai jos. Societatea a participat la tranzacțiile cu părțile afiliate în cursul normal al activității în condițiile unor termeni contractuali normali.

(i) Tranzactii cu partile afiliate**Vanzari**

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Sistemplast SA	35.074	41.292
Oltquino SA	-	103
Protectchim SRL	-	62.078
Euro Urethane SRL	212	9.297
Total	<u>35.286</u>	<u>113.071</u>

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Achizitii de bunuri si servicii

	<u>An 2018</u>	<u>An 2017</u>
Sistemplast SA	11.557.753	7.900.058
Oltquino SA	-	-
Protectchim SRL	-	-
Euro Urethane SRL	-	-
Total	<u>11.557.753</u>	<u>7.900.058</u>

(ii) Solduri cu partile afiliate**Creante clienti**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sistemplast SA	1.114	5.882
Oltquino SA	-	-
Protectchim SRL	257.320	259.277
Euro Urethane SRL	11	76
Total	<u>258.445</u>	<u>265.235</u>

Furnizori si alte datorii

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sistemplast SA	3.484	266.990
Oltquino SA	-	-
Protectchim SRL	-	-
Euro Urethane SRL	-	-
Total	<u>3.484</u>	<u>266.990</u>

Cotatia bursiera

Prețul de închidere al unei acțiuni OLT în data de 31 decembrie 2018 a fost de 0,0368 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată a fost de 12.630.179 lei.

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Contabil Sef
Stanciugel Nicolae