

OLTCHIM S.A. societate in insolventa

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**LA DATA SI PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2013**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA**



CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATA	3-4
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT	5
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDATA	6
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7-8
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	9
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	10-68



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	Nota	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	12	3.731	2.437
Imobilizari corporale	11	1.189.683	1.745.580
Investitii in entitatile asociate	13	52.264	27.130
Total active imobilizate		<u>1.245.678</u>	<u>1.775.147</u>
Active circulante			
Stocuri	14	37.821	67.827
Cienti si conturi asimilate	15	25.203	38.341
Alte creante	16	5.483	22.997
Cheltuieli in avans	16	7.448	3.904
Taxe si impozite de recuperate	17	46.098	8.178
Numerar si echivalente de numerar	18	5.313	2.175
Total active circulante		<u>127.366</u>	<u>143.422</u>
Total active		<u>1.373.044</u>	<u>1.918.569</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama			
Capital social	19	1.018.300	1.018.300
Rezerve din reevaluare		216.733	153.641
Diferente de schimb valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		-	(1.622)
Pierdere reportata si curenta		<u>(3.524.623)</u>	<u>(2.702.637)</u>
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii- mama		<u>(2.289.590)</u>	<u>(1.532.318)</u>
Interese non-controlabile		<u>18</u>	<u>29</u>
Total capitaluri proprii		<u>(2.289.572)</u>	<u>(1.532.289)</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	21	10.287	18.331
Datorii comerciale	26	-	28.795
Subventii si venituri in avans	24	7.353	8.171
Datorii privind impozitul amanat	28	34.218	59.426
Alte datorii pe termen lung		<u>-</u>	<u>61.171</u>
Total datorii pe termen lung		<u>51.858</u>	<u>175.894</u>

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Datorii curente			
Descoperiri de cont	25	519.856	526.287
Imprumuturi pe termen scurt	25	2.260	2.260
Imprumuturi pe termen lung-partea curenta	25	36.967	24.815
Datorii catre AAAS	22	1.200.738	1.184.750
Portiunea curenta a datoriilor aferente contractelor de leasing	23	-	442
Datorii comerciale	26	1.439.195	1.339.387
Datorii privind impozitele si taxele	27	108.907	28.556
Alte datorii	29	302.835	168.467
Total datorii curente		3.610.758	3.274.964
Total datorii		3.662.616	3.450.858
Total capitaluri proprii si datorii		1.373.044	1.918.569

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 27 martie 2014 si semnate in numele acestora de:

Administrator Special
 Stanescu Nicolae-Bogdan-
 Codrut



Director General
 Pirvu Marius



Director Economic
 Smeu Alin



Notete atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din vanzarea bunurilor si a marfurilor	5	497.955	762.068
Alte venituri din exploatare	6	5.529	14.041
Variatia stocurilor		(5.663)	(22.943)
Cheltuieli cu materiile prime si materialele		(268.480)	(426.445)
Cheltuieli cu energia si apa		(139.457)	(202.743)
Cheltuieli salariale	7	(196.938)	(156.089)
Cheltuieli cu amortizarea	11,12	(108.306)	(112.653)
Pierderi de valoare aferente vanzarii investitiilor		-	(881)
Reversari/ (Pierderi) de valoare aferente imobilizarilor corporale si necorporale		4.189	(2.978)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(755.035)	(185.068)
Profit/ (pierdere) din exploatare		(966.206)	(333.691)
Venituri si cheltuieli financiare, net	8	(6.275)	(236.094)
Partea profitului entitatilor asociate	13	(414)	39
Profit/(Pierdere) bruta		(972.895)	(569.747)
Venituri (Cheltuieli) privind impozitul pe profit	9	25.208	2.222
Profit/(Pierdere) net(a) a exercitiului		(947.687)	(567.525)
Profit/(Pierdere) atribuabila :			
Proprietarilor societatii-mama		(947.676)	(567.530)
Intereselor non-controlabile		(11)	5
Profit/(Pierdere) pe actiune, de baza	20	(2.761202)	(1.654606)
Numar de actiuni, milioane		343	343

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 27 martie 2014 si semnate in numele acestuia de:

Administrator Special
 Stanescu Nicolae-Bogdan-
 Codrut



Director General
 Pirvu Marius



Director Economic
 Smeu Alin



Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

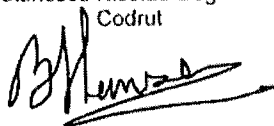


OLTCHIM S.A. societate in insolventa
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

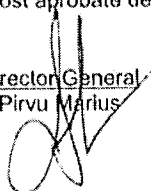
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Profit/(Pierdere) perioadei	(947.687)	(567.525)
Alte elemente ale rezultatului global		
Diferente de schimb valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	(400)
Castig din reevaluarea activelor imobilizate	216.733	-
Rezultatul total global pe an	(730.955)	(567.925)
Rezultatul global total atribuibil:		
Proprietarilor societatii-mama	(730.943)	(567.930)
Intereselor non-controlabile	(11)	5

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 27 martie 2014 si semnate in numele acesteia de:

Administrator Special
 Stanescu Nicolae-Bogdan-
 Codrut



Director General
 Pirvu Marius



Director Economic
 Smeu Alin



Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul/(Pierderea) perioadei	(947.687)	(567.525)
Ajustari pentru elemente nemonetare		
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	108.306	112.653
Pierdere/(Profit) din vanzarea de mijloace fixe	-	2.183
Pierderi de valoare aferente vanzarii investitiilor (Designro)	-	880
(Reversari)/Pierderi cu provizioane pentru active circulante	54.436	16.426
(Reversari)/Pierderi din scaderea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	(4.189)	(278)
Deprecierea / (Reversarea deprecierii) imobilizarilor financiare	(27.080)	-
Amortizarea subventiilor	(1.130)	(1.130)
Cheltuieli privind dobanzile, net	36.964	244.805
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(25.207)	(2.225)
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	653.480	-
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor financiare	(1.489)	-
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	(131)	(10.578)
Provizioane pentru penalitati	-	(29.851)
Profitul societatilor asociate	414	(38)
Profit/ (pierdere) operational (a) inaintea modificarilor in capitalul circulant	<u>(153.313)</u>	<u>(234.678)</u>
(crestere)/Diminuare stocuri	8.898	16.595
(Crestere)/Diminuare creante	(227.764)	370.316
Crestere/ (Diminuare) datorii	386.988	(77.010)
Modificarile capitalului circulant	<u>168.122</u>	<u>309.901</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea operationala	<u>14.809</u>	<u>75.223</u>
Dobanzi platite	(4.833)	(68.729)
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare	<u>9.976</u>	<u>6.494</u>
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Dobanzi incasate	391	1.054
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(4.300)	(30.408)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	-	17.250
Dividende primite	127	-

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Numerar utilizat in activitatea de investitii	(3.782)	(12.104)
Flux de numerar generat din activitatea de finantare		
Variatia imprumuturilor pe termen scurt	12.153	15.563
Variatia imprumuturilor pe termen lung	(7.914)	(11.280)
Plati de leasing	(456)	(4.071)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare	3.783	212
Diminuarea numerarului si echivalentelor de numerar	9.977	(5.398)
Numerar la 31 decembrie 2013	(524.112)	
Eliminare numerar Oltchim Germania	408	-
Numerar la 1 ianuarie	(524.520)	(518.714)
Efectul variatiilor de curs valutar asupra numerarului	-	-
Numerar la 31 decembrie	(514.543)	(524.112)

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 27 martie 2014 si semnate in numele acestora de:

Administrator Special
Stanescu Nicolae-Bogdan-
Codrut



Director General
Pirvu Marius



Director Economic
Smeu Alin



Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Diferente de schimb valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	Pierdere cumulata	Datorii convertibile in capital social	Total	Interese non-controlabile	Total capitaturi
Sold la 1 ianuarie 2012	1.018.300	156.897	(1.222)	(1.626.670)	508.485	55.790	24	55.814
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(567.530)	-	(567.530)	5	(567.525)
Rezultatul net al exercitiului	-	-	-	-	-	(400)	-	(400)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(400)	-	-	(400)	-	(400)
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	(3.256)	-	3.256	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare transferata in pierderea reportata	-	(3.256)	(400)	3.256	-	(400)	-	(400)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(3.256)	(400)	(564.274)	-	(568.930)	5	(568.925)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	(508.485)	(508.485)	-	(508.485)
Reclasificare datorii catre AVAS in datorii	-	-	-	(511.693)	-	(511.693)	-	(511.693)
Inregistrare dobanda AAAS	-	153.641	(1.622)	(2.702.637)	-	(1.532.318)	29	(1,532,289)
Sold la 31 decembrie 2012	1.018.300	153.641	(1.622)	(2.702.637)	-	(1,532,318)	29	(1,532,289)
Sold la 1 ianuarie 2013	1.018.300	153.641	(1.622)	(2.702.637)	-	(1,532,318)	29	(1,532,289)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(947.676)	-	(947.676)	(11)	(947.687)
Rezultatul net al exercitiului	-	-	-	(32.827)	-	(32.827)	-	(32.827)
Penalitati furnizori nerecunoscute la masa credala	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	216.733	-	216.733
Rezerva din reevaluare realizata in cursul anului	-	216.733	-	-	-	216.733	-	216.733
Rezerva din reevaluare transferata in pierderea reportata	-	(153.641)	-	153.641	-	-	-	-
Corectia provizionului pentru immobilizari financiare	-	-	-	-	-	5	-	5
Reversare actualizare intangibile	-	-	-	5	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	63.092	-	153.646	-	216.738	-	216.738
Total rezultat global al perioadei	-	63.092	-	(794.030)	-	(730.938)	(11)	(730.950)
Preluarea diferentelor de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate in pierderea reportata	-	-	1.622	(1.622)	-	-	-	-
Eliminarea pierderii cumulate Oltchim Germania si Mentchim	-	-	-	6.494	-	6.494	-	6.494
Sold la 31 decembrie 2013	1.018.300	216.733	-	(3.524.623)	-	(2.289.590)	18	(2,289,572)

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE SI ACTIVITATI PRINCIPALE

Oltchim S.A. ("Oltchim" sau "Grupul") este o societate pe actiuni cu domiciliul in Romania. Grupul are sediul social situat pe str. Uzinei, nr. 1, Ramnicu Valcea, cod postal 240050. Societatile afiliate incluse in prezentele situatii financiare consolidate au sediul social in Romania.

Incepand cu data de 30 ianuarie 2013 Oltchim S.A. este in procedura insolventei.

Situatiile financiare consolidate la si pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 se refera la Companie si filiala sa Sistemplast (94,4%), (impreduna fiind definite ca "Grupul") si la interesele Grupului in societatile asociate: Oltquino (46,64%), Protectchim (30%), Eurourethane (41.28%).

Avand in vedere faptul ca Oltchim GmbH este in procedura insolventei, nu a mai fost inclusa in situatiile financiare consolidate la 31.12.2013, datorita pierderii controlului.

Domeniul principal de activitate al grupului il reprezinta fabricarea de produse chimice.

Grupul vinde produsele chimice atat pe piata locala (aproximativ 38% din cifra de afaceri in 2013 si 33% in 2012), cat si pe cea internationala (aproximativ 62% din cifra de afaceri in 2013 si 67% in 2012). Cele mai semnificative exporturi sunt realizate catre tari ale Uniunii Europene si Orientul mijlociu.

Grupul detine certificate pentru protectia mediului si de calitate (ISO 14001 si ISO 9001) primite din partea TUV Management Service GmbH, acestea fiind valabile pana in 2014.

Structura actionariatului

Oltchim este o companie listata la Bursa de Valori Bucuresti. Odata cu intrarea Grupului in procedura insolventei, actiunile companiei au fost suspendate de la tranzactionare incepand cu data de 30 ianuarie 2013.

Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Economiei este principalul actionar. Capitalul social nominal subscris si varsat la 31 decembrie 2013, cat si la 31 decembrie 2012 este 34.321 mii LEI divizat in 343.211.383 actiuni fiecare cu o valoare nominala de 0,10 LEI. Fiecare actiune da dreptul detinatorului ei unui singur vot.

Structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	31.12.2013		31.12.2012	
	Numar actiuni	%	Numar actiuni	%
Statul Roman prin				
Ministerul Economiei	188.100.976	54,8062	188.100.976	54,8062
PCC SE	62.870.262	18,3182	62.870.262	18,3182
Polyolt Holding Ltd.	48.135.504	14,0250	48.135.504	14,0250
Persoane fizice	39.013.965	11,3673	38.701.339	11,2762
Persoane juridice	5.090.676	1,4832	5.403.302	1,5743
TOTAL	343.211.383	100	343.211.383	100



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

Activitati desfasurate de Grup

Grupul detine urmatoarele subunitati:

- Produse chimice (incluzand linii de productie pentru clorosodice, petrochimice);
- Materiale de constructie.

Numarul mediu de angajati a fost 2.745 la 31 Decembrie 2013 (la 31 decembrie 2012: 3.322 angajati).

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 inregistrare 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 inregistrare in Registrul Formelor de Organizare RFO 0239/2006, reprezentata prin Partener Coordonator Niculae 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.

La data de 31.12.2013, conducerea Grupului este asigurata de:

Consortiul 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 Niculae
Balan
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut
Pirvu Marius
Talpasanu Mihail
Spiru-Ciobescu Laurentiu - Armand
Smeu Alin-Ion
Popescu Valentin
Marinescu Norocel- Lucian
Munteanu Dana Maria

Administrator Judiciar
Administrator Special
Director General

Director General Adjunct Tehnic-Productie
Director General Adjunct Operatiuni
Director Economic
Director Directia Energetica-Mecanica
Director Directia Tehnica –Calitate – Mediu
Director Directia Resurse Umane



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/01.10.2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara – IFRS si cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara („SIRF” sau „IFRS”), aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile ulterioare.

Situatiile financiare au fost aprobate in data de 27 martie 2014.

2.2 Modificari ale politicilor contabile si informatiilor de furnizat

(a) Standardele si interpretarile in vigoare in perioada curenta

Urmatoarele amendamente, la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate („IASB”) si adoptate de UE, sunt in vigoare pentru perioada curenta:

Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare - informatii de furnizat - transferul activelor financiare, adoptat de UE la data de 22 noiembrie 2011. Amendamentele prevad cerinte suplimentare privind prezentarea de informatii aferente tranzactiilor care implica transferul de active financiare pentru a asigura o mai mare transparenta a expunerilor la risc atunci cand un activ financiar este transferat. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect semnificativ asupra prezentarilor de informatii din situatiile financiare consolidate.

Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) - hiperinflatia severa si eliminarea datelor fixe pentru cei care adopta pentru prima data IFRS-urile (in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o noua exceptie cu privire la aplicarea IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS. Entitatile care au fost expuse unei hiperinflatii severe pot folosi valoarea justa drept cost presupus al activelor si datoriilor lor in situatia IFRS introductiva a pozitiei financiare. Aplicarea acestor modificari nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare - informatii de furnizat - amendamente care sporesc furnizarea de informatii referitoare la compensarea activelor si datoriilor financiare (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentul introduce cerinte pentru prezentarea suplimentara de informatii ce vor permite utilizatorilor situatiilor financiare ale unei entitati sa evalueze efectul sau posibilul efect al acordurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare asociate activelor si datoriilor financiare recunoscute, asupra pozitiei financiare a entitatii. Administratorii considera ca aplicarea acestor amendamente la IFRS 7 pot avea ca rezultat prezentarea mai multor informatii cu privire la compensarea activelor si datoriilor financiare in viitor.

Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare - prezentarea elementelor si altor rezultate globale adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Grupul a aplicat aceste



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

amendamente inainte de data intrarii in vigoare (perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012). Amendamentele introduc o noua terminologie pentru situatia rezultatului global. In conformitate cu amendamentele la IAS 1, "Situatia rezultatului global" este redenumita "Situatia de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global" iar "Situatia Veniturilor" este redenumita "Situatia de profit sau pierdere". Amendamentele la IAS 1 pastreaza optiunea de a prezenta profitul sau pierderea si alte rezultate globale fie intr-o singura situatie fie in doua situatii separate, dar consecutive.

Cu toate acestea, amendamentele la IAS 1 prevad ca elementele din alte rezultate globale sa fie grupate in doua categorii in sectiunea alte rezultate globale: (a) elemente care nu vor fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere si (b) elemente ce pot fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere atunci cand sunt indeplinite anumite conditii specifice.

Este prevazut ca impozitul pe profit aferent elementelor din alte rezultate globale sa fie alocat pe aceeași baza - amendamentele nu modifica optiunea de a prezenta elementele din alte rezultate globale fie inainte de sau dupa impozitare (nete de taxe). Aplicarea amendamentelor la IAS 1 nu are ca rezultat niciun impact asupra profitului sau pierderii, altor rezultate globale sau rezultatului global total.

Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit - impozitul pe profit amanat: recuperarea activelor de baza (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o exceptie de la principiile generale ale IAS 12 in sensul ca masurarea activelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat trebuie sa reflecte consecintele impozitului ce ar decurge din modul in care Grupul se asteapta sa recupereze valoarea contabila a unui activ. In mod particular, conform amendamentelor, investitiile imobiliare ce sunt masurate folosind modelul valorii juste in conformitate cu IAS 40 Investitii imobiliare se considera a fi recuperate prin vanzare in scopul determinarii impozitului pe profit amanat, exceptand cazul in care presupunerea este respinsa in anumite circumstante. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect asupra sumelor raportate in anii curenti si anteriori deoarece Grupul nu are investitii imobiliare masurate folosind modelul valorii juste din IAS 40.

Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajatilor (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele la IAS 19 modifica modul de contabilizare pentru planurile de beneficii determinate si beneficiile postangajare. Cea mai importanta modificare se refera la contabilizarea schimbarilor legate de obligatiile privind beneficiul determinat si activele planului. Amendamentele prevad recunoasterea modificarilor obligatiilor privind beneficiul determinat si valorii juste a activelor planului atunci cand acestea apar, eliminand „metoda coridor” permisa in conformitate cu versiunea anterioara a IAS 19 si grabeste recunoasterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate castigurile si pierderile actuariale sa fie recunoscute imediat in alte rezultate globale astfel incat activele sau datoriile nete pentru pensie recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare sa reflecte valoarea integrala a deficitului sau surplusului din plan. Amendamentele la IAS 19 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013 si prevad

OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aplicarea retrospectiva cu unele exceptii. Administratorii anticipeaza ca amendamentele la IAS 19 vor fi adoptate in situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru perioada anuala.

Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara – Imprumuturi guvernamentale, in vigoare de la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date, adoptate de UE la data de 4 martie 2013. Modificarile aduse IFRS 1 se refera la imprumuturile guvernamentale cu o rata a dobanzii inferioară ratei pietei, iar obiectivul lor este de a oferi celor care adoptă IFRS pentru prima data scutirea de la o aplicare retroactiva integrala cu ocazia trecerii la IFRS. Prin urmare, modificarile aduse IFRS 1 adauga o exceptare de la aplicarea retroactiva a IFRS, solicitand entitatilor care adopta IFRS pentru prima data sa aplice cerintele prevazute in Standardul International de Contabilitate (IAS) 39 Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare si în IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala in mod prospectiv imprumuturilor guvernamentale existente la data trecerii la IFRS.

Amendamente la diverse standarde imbunatatiri ale IFRS (2012), ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a standardelor publicat pe 17 mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34) in special pentru a elimina inadvertentele si pentru a clarifica textul (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a condus la nicio modificare a politicilor contabile ale Grupului.

Urmatoarele standarde emise de Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate („IASB”) si adoptate de UE au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2013:

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, stabileste o singura sursa de indrumare pentru determinarea valorii juste si pentru prezentarea de informatii despre determinarea valorii juste. Standardul defineste valoarea justa, stabileste un cadru normativ pentru masurarea valorii juste si contine prevederi pentru prezentarea de informatii despre masurarea valorii juste. Domeniul de aplicare al IFRS 13 este larg; acesta se aplica atat instrumentelor financiare cat si instrumentelor nefinanciare pentru care alte IFRS-uri prevad sau permit masurarea valorii juste si prezentarea de informatii despre masurarea valorii juste, exceptand in situatii specifice. In general, cerintele referitoare la furnizarea de informatii in IFRS 13 sunt mai extinse decat cele din standardele actuale. De exemplu, furnizarea cantitativa si calitativa de informatii bazata pe ierarhia pe trei niveluri prevazuta in prezent doar pentru instrumentele financiare in conformitate cu IFRS 7 Instrumente financiare: Furnizarea de informatii, se va extinde in IFRS 13 pentru a acoperi toate activele si datoriile din domeniul sau de aplicare. Administratorii anticipeaza ca aplicarea noului standard poate afecta anumite sume raportate in situatiile financiare si poate avea ca rezultat o prezentare mai larga de informatii in situatiile financiare.

IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Standardul continua cerintele existente de contabilitate si prezentare de informatii ale IAS 27 (2008) in ceea ce priveste situatiile financiare



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

individuale, cu unele clarificari minore. De asemenea, cerintele existente ale IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatiile financiare individuale au fost incorporate in IAS 27 (2011). Standardul nu mai trateaza principiul controlului si prevederile legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate, acestea fiind mutate in IFRS 10 Situatii financiare consolidate. Grupul nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate.

IAS 28 Investitii in entitati asociate (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Exista amendamente limitate facute in IAS 28 (2008): a) IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte se aplica unei investitii sau unei parti a unei investitii, intr-o entitate asociata sau asociere in participatie care intruneste criteriile pentru a fi clasificata drept investitie detinuta in vederea vanzarii. Pentru orice parte ramasa a investitiei ce nu a fost clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, se aplica metoda punerii in echivalenta pana ce are loc cedarea partii care este clasificata drept detinuta in vederea vanzarii. Dupa ce are loc cedarea, orice interes pastrat este contabilizat folosind metoda punerii in echivalenta daca interesul pastrat continua sa fie o entitate asociata sau o asociere in participatie; b) anterior, IAS 28 (2008) si IAS 31 prevedeau ca incetarea influentei semnificative sau controlul in comun sa declanseze remasurarea oricarei participatii pastrate in toate situatiile, chiar daca influenta semnificativa era urmata de control in comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca in astfel de scenarii interesul pastrat in investitie sa nu fie remasurat. Grupul nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie a unei mine de suprafata, in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013, adoptate de UE la data de 11 decembrie 2012. Interpretarea precizeaza cerintele legate de recunoasterea costurilor de decopertare efectuate in timpul activitatii de productie, masurarea initiala si ulterioara a activelor din activitatea de decopertare. Grupul nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

(b) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele standarde, revizuri si interpretari erau emise dar nu erau inca in vigoare:

IFRS 10 Situatii financiare consolidate (in vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuieste sectiunile din IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale care trateaza situatiile financiare consolidate. SIC-12 Consolidare-Entitati cu scop special a fost retras la emiterea IFRS 10.

In conformitate cu IFRS 10, exista o singura baza pentru consolidare, care este controlul. In plus, IFRS 10 include o noua definitie a controlului care contine trei elemente: (a) autoritate asupra entitatii in care s-a investit, (b) expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit, si (c) capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rezultatelor investitorului.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Indrumari vaste au fost adaugate in IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe. Grupul nu se asteapta ca IFRS 10 sa aiba un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

IFRS 11 Angajamente comune (in vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie. IFRS 11 trateaza modul in care trebuie clasificate angajamentele comune in care doua sau mai multe parti au control comun. SIC-13 Entitati controlate in comun -Contributii nemonetare ale asociilor in participatie a fost retras odata cu emiterea IFRS 11. In conformitate cu IFRS 11, asocierile in participatie sunt clasificate drept operatiuni in comun sau societati pe actiuni, in functie de drepturile sau obligatiile partilor la asociere. Dimpotriva, in conformitate cu IAS 31, exista trei tipuri de forme de asocieri in participatie: entitati controlate in comun; active controlate in comun; activitati controlate in comun. In plus, in conformitate cu IFRS 11 un asociat intr-o asociere inparticipatie trebuie sa recunoasca o investitie si sa o contabilizeze prin metoda punerii in echivalenta, in timp ce in conformitate cu IAS 31 acestea pot utiliza metoda punerii in echivalenta sau proportional cu participatia in capitalurile proprii. Grupul nu estimeaza ca IFRS 11 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare deoarece nu este parte in nicio asociere in participatie.

IFRS 12 Prezentarea intereselor existente in alte entitati (in vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informatii suplimentare referitoare la rationamentele si ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului detinut intr-o entitate sau aranjament, filiala, aranjament comun si asocieri in participatie si entitati structurate consolidate. Grupul nu estimeaza ca IFRS 11 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Amendamente la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare si datoriilor financiare, in vigoare de la sau dupa 1 ianuarie 2014, adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentele se adreseaza neconcordanțelor din practica actuala in aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Amendamentele clarifica intelesul expresiei „in prezent are un drept de compensare executoriu prin lege” si faptul ca unele sisteme de decontare bruta pot fi considerate echivalente cu decontarea neta. Administratorii anticipeaza ca aplicarea acestor amendamente la IAS 32 ar putea avea ca rezultat o prezentare mai amanuntita de informatii cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare in viitor.

Amendamente la IAS 36 Deprecierea activelor, in vigoare de la sau dupa 1 ianuarie 2014, adoptate de UE la data de 19 decembrie 2013. Amendamentele clarifica faptul ca domeniul de aplicare al prezentarilor informatiilor privind sumele recuperabile pentru active, in cazul in care suma respectiva este bazata pe valoarea justa minus costurile asociate cedarii, se limiteaza la activele depreciate.

Amendamente la IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, intitulate *Novatia instrumentelor derivate și continuarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor*, in vigoare de la sau dupa 1 ianuarie 2014, adoptate de UE la data 19 decembrie 2013. Obiectivul amendamentelor este de a oferi ajutor in situatiile in care un instrument financiar derivat, care a fost desemnat ca instrument de acoperire impotriva riscurilor, este novat de la o contraparte la o contraparte centrala, ca o consecinta a unor acte cu putere de lege sau a unor norme



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

administrative. Un astfel de ajutor inseamnă ca, indiferent de novatie, contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor poate continua, fapt care nu ar fi permis în absența unui amendament.

Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate, in vigoare de la 1 ianuarie 2014 sau ulterior acestei date, adoptate de UE la 20 noiembrie 2013. Amendamentul modifica IFRS 10 astfel incat acesta sa reflecte mai bine modelul de afaceri al unei entitati de investitii. Definitia unei entitati de investitii prevede ca obiectul de activitate al entitatii sa fie investitiile efectuate exclusiv pentru cresterea valorii capitalului si/sau pentru venituri din investitii (dividende, dobanzi sau venituri din chirii). O entitate a carei obiectiv este este acela de a dezvolta, de a produce sau de a comercializa in comun produse impreuna cu entitati in care a investit nu este o entitate de investitii. Amendamentul prevede ca entitatile de investitii trebuie sa isi evalueze filialele la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, deoarece prin utilizarea valorii juste se obtin informatii mai relevante decat, de exemplu, prin consolidarea filialelor sau prin utilizarea metodei punerii in echivalenta pentru interesele sale in entitati asociate sau in asocieri in participatie.

Amendamente la IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte societati, in vigoare de la 1 ianuarie 2014 sau ulterior acestei date, adoptate de UE la 20 noiembrie 2013. Amendamentul prevede ca atunci cand o entitate stabileste ca este o entitate de investitii in conformitate cu IFRS 10, aceasta trebuie sa prezinte informatii cu privire la rationamentele si ipotezele semnificative pe care le-a efectuat pentru a stabili ca este o entitate de investitii. Entitatea de investitii trebuie sa contabilizeze investitia in filiala la valoarea justa prin profit sau pierdere si pentru fiecare filiala consolidata trebuie sa prezinte: denumirea filialei, sediul social, procentul de participatii in capitalurile proprii si, daca exista diferente, procentul de drepturi de vot detinute.

Amendamente la IAS 27 Situatii financiare individuale, in vigoare de la 1 ianuarie 2014 sau ulterior acestei date, adoptate de UE la 20 noiembrie 2013. Amendamentul prevede ca atunci cand o entitate de investitii aplica exceptia de la consolidare conform IFRS 10, aceasta va prezenta situatii financiare individuale drept singurele sale situatii financiare. Prin acest amendament este inlaturata optiunea pentru entitatile de investitii de a evalua investitiile in anumite filiale la cost sau la valoarea justa in propriile situatii financiare individuale.

Amendamentele la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 implica, in consecinta, amendamente la IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 7, IAS 12, IAS 24, IAS 32, IAS 34 și IAS 39 pentru a asigura coerenta dintre standardele internationale de contabilitate.

Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IFRS 11 Acoduri comune, si IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati, in vigoare de la 1 ianuarie 2014 sau ulterior acestei date, adoptate de UE la 4 aprilie 2013. Obiectivul modificarilor este de a clarifica intentia IASB la prima publicare a orientarilor de tranzitie in IFRS 10. Modificarile ofera si un sprijin suplimentar de tranzitie in legatură cu IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12, limitand cerinta de a furniza informatii comparative ajustate la ultima perioada comparativa. In plus, in ceea ce priveste prezentarea de informatii legate de entitatile structurate consolidate, modificarile elimina obligatia de a prezenta informatii comparative pentru

OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

perioadele anterioare primei aplicari a IFRS 12. Grupul a ales sa nu adopte aceste standarde, revizuirii si interpretari inainte de data intrarii lor in vigoare. Grupul prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

(c) Standarde si interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE

In prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele si interpretarile existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

IFRS 9 Instrumente Financiare, emis in noiembrie 2009 (in vigoare de la 1 ianuarie 2015), neadoptat inca de UE. Acest standard introduce noi cerinte pentru clasificarea si masurarea activelor financiare. IFRS 9 modificat in octombrie 2010 include cerinte pentru clasificarea si masurarea datoriilor financiare si pentru scoaterea din evidenta (derecunoastere). Standardul nu este aplicabil pana la data de 1 ianuarie 2015 dar poate fi aplicat mai devreme. Grupul nu poate efectua o analiza a impactului pe care acesta il va avea asupra situatiilor financiare pana la data aplicarii initiale. Grupul nu a decis inca data la care va aplica pentru prima data noul standard.

Amendamente la IFRS 1 Prezentarea situatiilor financiare - imprumuturi guvernamentale (in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013), neadoptate inca de UE. Amendamentele, care trateaza imprumuturile primite de la guverne la o rata a dobanzii sub nivelul de piata, permit entitatilor care adopta pentru prima data IFRS sa nu aplice retrospectiv prevederile IFRS cu privire la inregistrarea acestor imprumuturi la momentul tranzitiei. Grupul nu se asteapta ca aceste amendamente sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7 - data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentarea informatiilor la momentul tranzitiei (in vigoare de la 1 ianuarie 2015) care a modificat data intrarii in vigoare a IFRS 9 la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015, si a modificat scutirea de a prezenta perioade comparative precum si furnizarea de informatii in conformitate cu IFRS 7.

Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajatilor (in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2014, cu posibilitatea aplicarii inainte de data intrarii in vigoare), neadoptate inca de UE. Aceste amendamente cu scop restrans se aplica contributiilor angajatilor sau a unor terti la planul de beneficii determinate. Obiectivul acestor amendamente este acela de a simplifica modul de contabilizare a contributiilor care sunt independente de numarul de ani de serviciu angajat, cum ar fi de exemplu contributiile angajatilor care sunt calculate ca procent fix din salariu.

Amendamente la diverse standarde imbunatatiri ale IFRS (2010 - 2012 si 2011 - 2013), ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a standardelor publicat in noiembrie 2012 (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24, IAS 38, IFRS 1, IAS 40) in special pentru a elimina



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

inadvertentele si pentru a clarifica textul. Amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu ianuarie 2014.

Interpretarea IFRIC 12 Taxe (in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2014), neadoptat inca de UE. IFRIC 12 este o interpretare la IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, si trateaza modul in care o entitate trebuie sa inregistreze datoriile la plata taxelor impuse de guverne, altele decat impozitul pe profit, in situatiile sale financiare. Interpretarea clarifica faptul ca evenimentul generator care da nastere la o datorie de a plati o taxa este activitatea descrisa in legislatia relevanta care declanseaza plata taxei.

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

2.3 Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite la cost istoric si modificate pentru a include ajustarea capitalurilor proprii conform Standardului International de Contabilitate ("IAS") 29 ("Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste") pana la 31 decembrie 2003. Incepand cu 1 ianuarie 2004, economia Romaniei nu mai este considerata hiperinflationista. Grupul a incetat aplicarea IAS 29 incepand cu aceasta data. Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent cu cele din anul precedent, de catre toate entitatile din cadrul Grupului.

2.4 Continuitatea activitatii

Datorita problemelor financiare determinate de functionarea redusa cu implicatii directe in imposibilitatea achitarii la scadenta a datoriilor, 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 admisa cererea formulata de SC OLTCHIM SA, pentru deschiderea procedurii generale de insolventa.

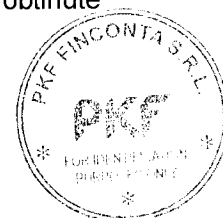
Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Grupul isi va continua activitatea si in viitorul previzibil, in baza planului de reorganizare care va fi supus aprobarii Adunarii Creditorilor. Aceste situatii financiare nu includ ajustari cu privire la incertitudinea continuarii activitatii. La data aprobarii situatiilor financiare, nu exista un plan de reorganizare aprobat de catre Adunarea Creditorilor.

2.5 Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in LEI, aceasta fiind si moneda functionala a Grupului. Toate informatiile financiare sunt prezentate in LEI, rotunjiti la cea mai apropiata mie, daca nu este specificat altfel.

2.6 Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si presupunerile asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

2.7 Bazele consolidarii

i. Filiale

Filiarele sunt entitati controlate de catre Grup. Controlul este autoritatea de a conduce politicile financiare si operationale ale unei entitati, cu scopul de a obtine beneficii din activitatea ei. In stabilirea controlului, numarul de voturi care pot fi exercitate sunt luate in considerare. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate ale Grupului din data in care controlul incepe si pana la data la care acesta inceteaza.

ii. Societatile asociate si entitati sub control comun (contabilizarea investitiilor in entitati asociate)

Societatile asociate sunt acele entitati in care Grupul are influenta semnificativa, dar nu detine control, asupra situatiilor financiare si a politicilor operationale. Entitatile sub control comun (joint ventures) sunt acelea asupra activitatilor carora Grupul are control comun, stabilit printr-un angajament contractual care presupune un acord unanim in ceea ce priveste deciziile operationale si financiare strategice. Societatile asociate si entitatile sub control comun sunt contabilizate folosind metoda punerii in echivalenta. Situatiile financiare consolidate includ proportia detinuta de Grup in veniturile si cheltuielile entitatii, dupa ajustarile necesare pentru alinierea politicilor contabile la cele ale Grupului, din data in care influenta semnificativa sau controlul comun incepe pana cand ele inceteaza. Cand proportia detinuta de Grup in pierderea inregistrata de entitate depaseste valoarea investitiei, valoarea neta a investitiei (incluzand si investitiile pe termen lung) este redusa la zero si recunoasterea pierderilor viitoare este intrerupta, cu exceptia cazului in care Grupul are o obligatie sau a facut plati in numele asociatului.

iii. Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile intra-grup si orice venituri sau cheltuieli nerealizate provenite din tranzactiile intra-grup, sunt eliminate din situatiile financiare consolidate. Veniturile nerealizate cu entitati asociate sunt eliminate cu investitiile in acestea, in proportia detinuta de Grup in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate prin aceiasi modalitate ca si veniturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista dovada unei pierderi de valoare.

2.8 Moneda straina

i. Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt transformate in moneda functionala a Grupului utilizand rata de schimb din ziua tranzactiei. Actiunile monetare si datoriile denumite in moneda straina la data intocmirii bilantului sunt transformate in moneda functionala cu o rata de schimb la data bilantului. Diferentele de curs valutar sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Actiunile si pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb de la data tranzactiei.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Ratele de schimb la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie	31 decembrie
	2013	2012
1 EURO	4,4847	4,4287
1 USD	3,2551	3,3575

ii. Operatiuni din strainatate

Creantele si datoriile provenite din operatiuni din strainatate sunt transformate in LEI la rata de schimb din data raportarii. Veniturile si cheltuielile din operatiuni din strainatate, excluzand operatiunile din strainatate in economii hiperinflationiste, sunt transformate in LEI la ratele de schimb din ziua tranzactiei.

Veniturile si cheltuielile aferente operatiunilor din strainatate in economii hiperinflationiste sunt convertite la LEI cu o rata de schimb din data raportarii situatiilor financiare. Inainte de conversia situatiilor financiare aferente operatiunilor in strainatate in economii hiperinflationiste, situatiile sale financiare pentru perioada curenta sunt retratate pentru a evidenta puterea de cumparare a monedei locale. Retratarea se face pe baza indicilor pretului de consum la data raportarii.

Diferentele de curs inregistrate in moneda straina sunt recunoscute direct in capitalurile proprii. Cand o operatiune din strainatate este inchisa, partial sau integral, suma relevanta din aceasta rezerva este transferata in contul de profit si pierdere.

2.9 Combinari de intreprinderi

Grupul a aplicat IFRS 3 "Combinari de intreprinderi" in 2010 si in 2011 pentru contabilizarea preluarii activelor aferente activitatii de petrochimie si logistica din cadrul Arpechim.

Conform IFRS 3 "Combinari de intreprinderi", valoarea componentelor achizitionate de la Arpechim este recunoscuta la valoarea justa. Diferenta intre valoarea justa de la data achizitiei a activelor identificabile achizitionate si a datoriilor asumate si valoarea justa de la data achizitiei a platii transferate este recunoscuta ca venit al anului.

2.10 Raportare pe segmente

Un segment operational este o componenta a Grupului care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri si inregistra cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu oricare dintre celelalte componente ale Grupului. Rezultatele din exploatare ale unui segment operational sunt revizuite periodic de catre Directorul Executiv pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmeaza sa fie alocate segmentului si pentru a analiza performanta acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Rezultatele segmentelor care sunt raportate managementului includ elemente direct atribuibile unui segment dar si elemente care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Elementele nealocate cuprind in principal active corporative (in principal sediul central al Companiei), cheltuielile aferente sediului central si creantele si datoriile privind impozitul pe profit.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Cheltuielile de capital pe segment reprezinta costul total suportat in cursul perioadei cu achizitia de imobilizari corporale si necorporale altele decat fondul comercial.

2.11 Imobilizari corporale

a. Active proprii

Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea lor reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere. Costul activelor construite în regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea inițială, unde este cazul, a costurilor de demontare și de mutare a elementelor și restaurarea amplasamentului direct atribuibile, și o cota parte a cheltuielilor indirecte.

Când un activ prezintă componente majore cu durate utile de viață diferite, aceste componente sunt înregistrate ca și elemente de activ separate.

Valoarea justă a activelor fixe tangibile a fost stabilită pe baza principiului continuității. Activele Grupului au fost reevaluate în anul 2013, situațiile financiare cuprinzând activele la valoarea reevaluată.

Un element de natură imobilizărilor corporale trebuie scos din evidență la cedare sau casare, atunci când nici un beneficiu economic viitor nu se mai așteaptă din utilizarea sa ulterioară.

În anul 2013 a fost efectuată o reevaluare a activelor Grupului având în vedere și valoarea de utilizare determinată pe baza metodei valorii actualizate nete pentru unități generatoare de numerar (UGN).

Unități generatoare de numerar au fost considerate următoarele unități:

- Combinatul chimic;
- Subunitatea de materiale de construcții.

Orice câștig sau pierdere înregistrat la ieșirea unui activ imobilizat se recunoaște în contul de profit și pierdere.

b. Cheltuieli ulterioare

Grupul recunoaște în valoarea netă contabilă a unui mijloc fix corporal costul unei componente înlocuite, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere: este posibilă generarea către Grup de beneficii economice viitoare aferente activului și costul activului poate fi evaluat în mod credibil. Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Amortizarea

Amortizarea se calculeaza la valorile reevaluate, prin metoda liniara, de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, incepand din luna urmatoare puneri in functiune, dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Cladiri si constructii speciale	10 - 50
Instalatii tehnice si masini	3 - 15
Mobilier, aparatura, birotica, altele	3 - 15

Cheltuielile efectuate pentru inlocuirea unei componente a unui element de imobilizari corporale care este inregistrat in contabilitate ca si activ separat sunt capitalizate in mijlocul fix cu valoarea contabila a componentei inlocuite. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai cand genereaza beneficii economice ulterioare pentru Grup. Toate celelalte cheltuieli sunt incorporate in contul de profit si pierdere pe masura ce se efectueaza.

Costurile cu reparatia si intretinerea imobilizarilor corporale sunt trecute pe cheltuieli pe masura ce se efectueaza. Imbunatatirile care maresc semnificativ durata de viata sau valoarea mijlocului fix sunt capitalizate.

2.12 Imobilizari necorporale

Cheltuielile pentru achizitionarea patentelor, licentelor, marcilor inregistrate sunt capitalizate si amortizate liniar de-a lungul vietii lor utile, dar nu mai mult de 10 ani, cu exceptia brevetelor unde durate de viata poate fi de cel mult 17 ani.

Ulterior trecerii la IFRS, Grupul a ales sa prezinte imobilizarile corporale la valori reevaluate. Orice crestere rezultata din reevaluarea imobilizarilor corporale este inregistrata direct in creditul conturilor de capitaluri proprii, in rezerva din reevaluare, daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelui activ, caz in care cresterea este recunoscuta ca venit care sa compenseze cheltuiala recunoscuta anterior la acel activ.

O descrestere a valorii nete contabile rezultata din reevaluare este tratata ca o cheltuiala in masura in care in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ. Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale reevaluate este inregistrata in contul de profit si pierdere. La casarea sau cedarea ulterioara a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil inclus in rezerva din reevaluare este transferat direct in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decat in cazul derecunoasterii activului.

Alte imobilizari sunt recunoscute la valoarea reevaluada mai putin amortizarea acumulata si ajustarile cumulate de valoare.

Imobilizarile necorporale ale societatii au fost reevaluate in anul 2013, situatiile financiare cuprinzand activele la valoarea reevaluada.

Imobilizarile necorporale sunt prezentate la valoarea lor reevaluada mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale. Duratele de viata sunt dupa cum urmeaza:

- Brevete pana la 17 ani;
- Marci inregistrate pana la 10 ani;
- Alte imobilizari necorporale pana la 3 ani.

2.13 Clienti si conturi asimilate

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise si neincasate la 31 decembrie 2013 la valoarea nominala si aferenta serviciilor prestate in cursul anului 2013. Conturile de clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente.

2.14 Stocuri

Valoarea contabila a stocurilor se recunoaste ca o cheltuiala in perioada in care a fost recunoscut venitul corespunzator, atunci cind stocurile sunt vandute sau utilizate in Grup. Costul stocurilor aprovizionate este determinat pe baza metodei „primul intrat, primul iesit.

Costul produselor finite si a celor in curs cuprind materii prime, forta de munca directa, alte cheltuieli directe si cheltuieli indirecte care se refera la productie (bazate pe capacitatea normala de productie), dar excluzand costul imprumuturilor. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare. Sunt inregistrate ajustari pentru stocurile cu miscare lenta, uzate fizic si moral daca este cazul.

2.15 Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare. Descoperirile de cont care sunt rambursabile la vedere fac parte integranta din gestiunea numerarului Grupului si sunt considerate ca o componenta a numerarului si echivalentelor de numerar in scopul intocmirii situatiei fluxurilor de trezorerie.

2.16 Pierderi de valoare

Valoarea neta contabila a activelor Grupului este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. O pierdere de valoare este recunoscuta atunci cand valoarea contabila neta a activului este superioara valorii sale recuperabile. Pierderile de valoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

a. Calculul valorii recuperabile

Valoarea recuperabila a activului financiar (exemplu: creante) pe termen lung ale Grupului este calculata ca si valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate cu rata dobanzii efective corespunzatoare acestor active.

Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar caruia activul ii apartine.

b. Reversari ale pierderilor de valoare

Pierderea de valoare aferenta unui activ financiar (exemplu: creante) este reluata in cazul in care cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta. Pentru alte active, o pierdere de valoare este reluata daca exista certitudinea ca pierderea de valoare nu mai exista si au avut loc schimbari in estimarea valorii recuperabile.

O pierdere de valoare poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca pierderea de valoare nu ar fi fost recunoscuta.

2.17 Capital social

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala. Costurile externe atribuite emisiunii de noi actiuni sunt prezentate ca o reducere a capitalului propriu. Orice surplus al valorii juste primite peste valoarea nominala a actiunilor emise este recunoscuta ca prima de emisiune.

Grupul recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarii acestora la Oficiul Registrului Comertului.

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

2.18 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie si deduse din capitalul propriu in perioada in care este aprobata repartizarea lor daca acestea au fost declarate inainte sau la data bilantului.

La 31.12.2013 Grupul nu inregistreaza dividende.

2.19 Furnizori si conturi asimilate

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate la costul amortizat, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

2.20 Imprumuturi purtatoare de dobanda

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, neta de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva.

2.21 Instrumente financiare

Activele financiare si datoriile financiare includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate, imprumuturile. Descoperirile de cont



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

care fac parte integranta din managementul trezoreriei sunt incluse ca si componenta a disponibilitatilor banesti si elementelor asimilate in situatia fluxurilor de numerar. Politicile contabile privind recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective ce se regasesc in aceasta nota.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capitaluri proprii in concordanta cu continutul aranjamentului contractual. Dobanda, dividendele, castigurile si pierderile asociate cu un instrument financiar clasificate ca datorie sunt raportate ca si cheltuiala sau venit in momentul aparitiei lor. Varsamintele catre detinatorii de instrumente financiare clasificate in capitalurile proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

2.22 Leasing

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma in totalitate riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar.

Mijloacele fixe achizitionate prin leasing financiar sunt prezentate ca mijloace fixe la valoare justa la data achizitiei. Datoria fata de compania de leasing este inclusa in bilant ca datorie privind contractele de leasing. Recunoasterea initiala a activelor achizitionate prin leasing se face la minimum dintre valoarea justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing .

Costul finantarii reprezinta diferenta dintre cheltuielile totale ce decurg din contractul de leasing si valoarea justa a mijlocului fix achizitionat. Costul finantarii este inregistrat de-a lungul duratei leasingului astfel incat sa produca o valoare constanta a cheltuielii pentru soldul datoriei aferente fiecarei perioade contabile. Valoarea chiriilor de platit pentru leasing-ul operational este inregistrata in contul de profit si pierdere liniar de-a lungul perioadei de leasing.

2.23 Cheltuiala cu 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 bilantiara 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-activ 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-activ este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitul pe profit additional care deriva din distribuirea de dividende este recunoscut in aceeași perioada in care obligatiile de plata pentru dividende sunt recunoscute.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Informatii referitoare la calculul impozitului pe profit sunt incluse in nota 9.

2.24 Parti afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau indirect sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

2.25 Beneficiile angajatilor

Pe parcursul desfasurarii activitatii sale, Grupul face plati in numele angajatilor sai catre statul roman, sanatare si somaj. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere impreuna cu costurile salariale aferente. Toti angajati Grupului fac parte din sistemul de pensii de stat. Grupul nu este angajat in nici un alt sistem de pensii si in consecinta, nu isi asuma nici un fel de obligatii in acest sens.

Obligatiile salariale pe termen scurt cuvenite salariatiilor sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand s-a beneficiat de serviciile oferite de acestia.

Grupul isi recompenseaza angajatii la pensie cu beneficii conform Contractului Colectiv de Munca.

Grupul nu a efectuat un calcul actuarial in vederea determinarii datoriilor in legatura cu aceste beneficii.

2.26 Venituri

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute la valoarea justa primita sau a creantei de primit, neta de returnari si rabaturi, discounturi comerciale. Veniturile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului, valoarea recuperabila este probabila, costurile asociate si returnurile de bunuri pot fi estimate rezonabil si inceteaza gestiunea asupra bunurilor.

Transferarea riscurilor si beneficiilor depinde de termenii individuali ai contractului.

Veniturile sunt recunoscute in urma livrarii produselor si acceptarii termenilor de catre client, daca exista, deoarece aceasta este data cand riscurile si beneficiile au fost transferate clientului. Vanzarile sunt prezentate nete de TVA si discounturi comerciale.

Alte venituri obtinute de catre Grup sunt recunoscute pe urmatoarea baza:

- Venituri din dividende – cand dreptul de a primi dividende al Grupului este recunoscut.
- Venituri din chirii – de-a lungul perioadei aferente chiriei in mod liniar.

2.27 Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare reprezinta suma veniturilor din dobanzi aferente disponibilitatilor bancare, venituri din dividende, castiguri din transferul activelor financiare valide pentru vanzare, schimbari in valoarea justa a activelor financiare, castiguri din cursul valutar, care sunt toate inregistrate in contul de profit si pierdere. Veniturile din dividende sunt recunoscute la data cand



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

dreptul de a primi dividende al Grupului este recunoscut.

Cheltuielile financiare reprezinta suma dobanzii aferente imprumuturilor contractate, pierderi datorate cursului de schimb valutar, schimbari in valoarea justa a activelor financiare si pierderile de valoare ale activelor financiare. Toate cheltuielile aferente imprumuturilor contractate sunt prezentate pe baza dobanzii efective.

2.28 Costul imprumuturilor

Grupul capitalizeaza costul imprumuturilor ce se aplica activelor ce au nevoie de o anumita perioada de timp pentru a fi pregatite pentru utilizare sau vanzare.

2.29 Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale primite pentru achizitionarea de mijloace fixe sunt incluse in datorii pe termen lung ca si venit amanat si sunt creditate in contul de profit si pierdere liniar de-a lungul perioadei reprezentand durata de viata estimata a mijlocului fix.

2.30 Evenimente ulterioare

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

2.31 Rezultatul pe actiune

In conformitate cu IAS 33, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Grupului la media ponderata a actiunilor ordinare.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, ca optiunile sau warantele sunt exercitate, sau ca actiuni ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati.

2.32 Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera care sunt primite cu titlu gratuit din partea guvernului roman sunt recunoscute la cost zero, in conformitate cu IAS 20 "Subventii guvernamentale". Emisiile de gaze cu efect de sera creeaza obligatia de a cumpara certificate de emisie.

In conformitate cu HG nr. 780/ 2006, pentru punerea in aplicare a Directivei Europene nr. 2003/2007/CE privind emisiile de gaze cu efect de sera, Romania a implementat un sistem de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Un certificat de emisie de gaze cu efect de sera este un titlu care transmite Grupului dreptul de a emite echivalentul unei tone de dioxid de carbon, intr-o perioada determinata. Scopul certificatului este doar pentru a se conforma cu HG nr. 780/2006 privind punerea in aplicare a sistemului de comercializare a certificatelor de emisie de gaze cu efect de sera.

Pentru noua perioada de comercializare 2013-2020, care este cea de-a treia perioada de comercializare, la nivelul Uniunii Europene s-a stabilit numarul total de certificate de emisii de gaze cu efect de sera, alocate pentru fiecare stat membru si pentru fiecare instalatie care intra sub incidenta schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

In anul 2011 s-a intocmit Raportul de validare, verificat de catre un organism acreditat, prin care s-a realizat calculul numarului anual preliminar de certificate alocate cu titlu gratuit pentru perioada 2013-2020, in urma carora au fost alocate un numar de 296.107 certificate anual pentru intreaga perioada.

In octombrie 2013, dupa aplicarea unor factori de reducere a emisiilor de dioxid de carbon, autoritatea publica centrala pentru protectia mediului si schimbarilor climatice a informat operatorii despre faptul ca s-a revizuit numarul de certificate alocate cu titlu gratuit pentru perioada 2013-2020, si care poate varia de la un an la altul, deoarece certificatele se vor acorda in functie de modificarile nivelurilor de activitate anuale, pentru care s-a realizat calculul acestora.

Pana la data de 31 decembrie a fiecarui an din perioada 2013-2020, S.C. OLTCHIM S.A. transmite catre autoritatea publica centrala pentru protectia mediului si schimbarilor climatice orice modificare de capacitate relevanta, prevazuta sau efectiva, nivelul activitatii si functionarii instalatiei, conform formularelor (anexelor 3 si 4) prevazute in Ordinul 89/2013, cu privire la modificarile relevante (mariri/diminuari de activitate) din Grup, ce ar putea avea un impact asupra alocarii certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Alocarea certificatelor pentru anul 2013 s-a facut avand la baza datele de activitate (modul de functionare) din anul 2012. Astfel, pentru anul 2013 au fost alocate preliminar un numar de 296.107 certificate, iar dupa aplicarea factorului transectorial si de corectie acest numar a ajuns la 279.146 certificate. Nr. final de certificate de gaze cu efect de sera alocate pentru SC. Oltchim S.A pentru anul 2013 a fost stabilit la 182.545 de certificate, ca urmare a modificarii nivelului de activitate pentru subinstalatia cu indicatorul de referinta pentru energia termica.

In anul 2013, ca urmare a calculului si a raportului de audit s-a stabilit ca au fost emise 78.281 de tone CO₂ (certificate) pentru S.C. Oltchim S.A Rm. Valcea, iar pentru Divizia Petrochimica Bradu au fost emise 421 tone CO₂, in total 78.702 certificate, care trebuiesc predate pana la 30 aprilie 2014.

Mentionam ca este permisa utilizarea certificatelor alocate pentru anul 2013 in vederea indeplinirii obligatiei de depunere pana la 30.04.2014, astfel ca aceasta operatiune nu va implica o iesire de numerar pentru Grup in anul 2014..

2.33 Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

2.34 Cifre comparative

Situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012. Acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu modificarile in prezentarea situatiilor financiare ale anului in curs

3. DETERMINAREA VALORII JUSTE

Politicele contabile ale Grupului impun determinarea valorii juste atat pentru activele financiare si nefinanciare cat si pentru pasive. Valoarea justa a fost determinata dupa metodele aratate mai jos. Informatii aditionale, unde este cazul, despre presupunerile facute pentru determinarea valorilor juste sunt prezentate in notele specifice activului sau pasivului respectiv.

i. Imobilizari corporale

Activele ce sunt supuse amortizarii sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata. Pierderea din depreciere este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila si valoarea recuperabila a activului respectiv. Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa a activului minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare.

In scopul evaluarii deprecierei, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unitati generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decat fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite in vederea unei posibile stornari a deprecierei la fiecare data de raportare.

ii. Stocuri

Valoarea justa a stocurilor achizitionate este determinata pe baza pretului de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si o marja rezonabila a profitului bazata pe cheltuielile ocazionate de vanzare si finalizare.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE

Grupul cuprinde urmatoarele segmente operationale:

- Produse chimice industriale.
- Materiale de constructie.

Segmente geografice

Activitatea de vanzare a Grupului este divizata in principal in doua zone geografice – Uniunea Europeana si Turcia. Activele si activitatile de productie ale Grupului sunt localizate in principal in Romania si in consecinta nicio informatie nu este prezentata referitor la locatia activelor.

	<u>(%)</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>(%)</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>
Piata interna	38	191.081	33	256.754
Export	62	306.874	67	505.314
	100	497.955	100	762.068



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente de activitate

	Produce chimice		Constructii		Altele		Eliminari		Consolidat		Activitati continue	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Venituri externe	452.802	707.207	44.947	54.398	206	463	-	-	497.955	762.068	497.955	762.068
Venituri intrasegmente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venituri totale ale segmentului	452.802	707.207	44.947	54.398	206	463	-	-	497.955	762.068	497.955	762.068
Rezultatul segmentului	(430.949)	(334.386)	(10.559)	807	(524.698)	(112)	-	-	(966.206)	(333.691)	(966.206)	(333.691)
Costuri financiare nete	(6.275)	(235.839)	-	(255)	-	-	-	-	(6.275)	(236.094)	(6.275)	(236.094)
Profitul societatilor asociate	-	-	-	-	(414)	38	-	-	(414)	38	(414)	38
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-	-	-	-	25.208	2.222	25.208	2.222
(Pierdere)/Profitul perioadei									(947.687)	(567.525)	(947.687)	(567.525)



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente de activitate(continuare)

<i>Mii lei</i>	Produce chimice		Constructii		Altele		Consolidat	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Actiunile segmentului	1.279.232	1.830.622	41.525	60.794	23	23	1.320.780	1.891.439
Investitii in societati asociate	-	-	-	-	52.264	27.130	52.264	27.130
Total active	3.619.114	3.396.557	42.066	51.899	1.436	1.850	3.662.616	3.450.858
Datoriile segmentului								
Total datorii	4.618	33.637	8	-	-	-	4.626	33.637
Cheltuieli de investitii	105.527	109.907	2.719	2.734			108.173	112.641
Amortizarea activelor corporale	59	11	1	1			60	12
Amortizarea activelor necorporale								
Pierderi din reducerea de valoare a activelor necorporale si necorporale	40	3.543	-	-			40	3.543
Reversarea pierderilor de valoare a activelor necorporale si corporale	(4.229)	(565)	-	-			(4.229)	(565)

Segmente geografice

<i>Mii lei</i>	Europa		America		Orientul Mijlociu (inclusiv Turcia)		Africa		Asia		Consolidat	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Total venituri	435.630	549.633	4.973	9.804	44.485	178.307	8.338	15.316	4.529	9.008	497.955	762.068



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

5. VENITURI

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din vanzarea produselor finite	460.544	696.363
Venituri din vanzarea marfurilor	27.551	43.370
Altele	9.860	22.335
Total	497.955	762.068

Venituri in valoare de 3.262 mii LEI au fost obtinute din tranzactii cu partile afiliate (vezi Nota 30).

6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din subventii	1.130	1.130
Venituri din productia de imobilizari corporale	566	3.051
Venituri din prestari servicii	885	1.192
Venituri din chirii	2.568	3.647
Altele	380	5.021
Total	5.529	14,041

7. CHELTUIELILE CU PERSONALUL

Grupul nu are obligatii contractuale pentru pensionarea celor cu functii de conducere si administratorilor Grupului, altele decat cele prevazute in Contractul colectiv de munca. La 31 decembrie 2013 nu existau asigurari de malpraxis profesional pentru conducerea Grupului.

In cursul anului 2013 nu au fost acordate avansuri celor cu functii de conducere sau administratorilor Grupului, exceptand cheltuielile de calatorie. Fondul de salarii pentru conducerea Grupului se prezinta astfel:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Salariile managementului	4.064	5.637

Cheltuielile totale cu remuneratiile personalului sunt prezentate mai jos:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli cu salariile personalului	104.938	118.599
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	33.162	37.490
Cheltuieli cu salariile compensatorii aferente personal disponibilizat	49.006	-
Cheltuieli cu impozitele si taxele aferente salariilor compensatorii	9.832	-
Total	196.938	156.089

Nu exista nici un plan de restructurare la sfarsitul perioadei de raportare.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

8. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din reevaluarea imobilizarilor financiare	51.737	-
Venituri din diferente de curs	47.460	-
Venituri din dobanzi	391	1.066
Alte venituri financiare	383	890
Venituri financiare	99.971	1.956
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor financiare	(50.247)	-
Cheltuieli cu dobanda	(24.440)	(95.896)
Pierderi datorita diferentelor de curs	(40.119)	(19.457)
Cheltuieli cu dobanda - furnizori	(1.039)	(15.256)
Reversare ajustare deprecieri imobilizari financiare	27.080	-
Reversare provizion pentru dobanda AAAS	-	29.851
Dobanda inregistrata pentru datoria AAAS	(12.915)	(134.719)
Diferente de curs aferente obligatiei AAAS	(3.073)	-
Alte cheltuieli financiare	(1.493)	(2.573)
Cheltuieli financiare	(106.246)	(238,050)
Cheltuieli financiare nete	(6.275)	(236,094)

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT IN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

	Anul incheiat 31 decembrie 2013	Anul incheiat 31 decembrie 2012
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit amanat	25.208	2.222
Profit/(Pierdere) bruta	(972.895)	(569.747)

Grupul a inregistrat pierderi fiscale determinate in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila in Romania care nu determina cheltuiala cu impozitul pe profit.

Suma de 25.208 lei pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013 reprezinta venit rezultat din calculul impozitului pe venit amanat.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	651.086	-
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale	2.394	-
Cheltuieli privind prestarile de servicii	13.471	25.794
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	8.569	14.124
Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	10.383	17.083
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	143	5.874
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	698	3.751
Cheltuieli cu asigurari si redevente	1.133	13.405
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	5.611	1
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	-	2.183
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	595	1.981
Alte cheltuieli de exploatare si penalitati	5.994	73.599
Provizioane nete din creante	54.106	18.810
Pierderi din creante si debitori diversi	330	-
Altele	522	8,463
Total	755.035	185,068



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

11 IMOBILIZARI CORPORALE

Valori brute	<u>Terenuri si constructii</u>	<u>Instalatii tehnice si masini</u>	<u>Alte instalatii, utilaje si mobilier</u>	<u>Imobilizari corporale in curs de executie</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2012	581.889	971.424	1.661	424.861	1.979.835
Transferuri din active in constructie	3.166	45.154	2.599	(50.439)	480
Cresteri	-	534	-	33.637	34.171
lesiri	(32)	(24.332)	-	-	(24.364)
Sold la 31 decembrie 2012	585.023	992.780	4.260	408.059	1.990.122
Sold la 1 ianuarie 2013	585.023	992.780	4.260	408.059	1.990.122
Eliminare active din consolidare	-	(143)	(14)	-	(157)
Transferuri din active in constructie	2.030	14.678	7	(16.715)	-
Cresteri	147	232	-	4.626	5.005
Majorari din reevaluare	99.373	110.479	280	-	210.132
lesiri	(35.346)	(307.118)	(687)	(15.880)	(359.031)
Diminuari din reevaluare	(172.628)	(138.022)	(451)	(339.985)	(651.086)
Sold la 31 decembrie 2013	478.599	672.886	3.395	40.105	1.194.985



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Amortizari si provizioane	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs de executie	Total
Sold la 1 ianuarie 2012	17.561	115.456	141	-	133.158
Amortizare in 2012	11.638	100.788	167	-	112.593
Amortizarea cumulata a iesirilor	(1)	(4.124)	(3)	-	(4.128)
Pierderi (Reversari) din reducerea de valoare	3.102	(183)	-	-	2.919
Sold la 31 decembrie 2012	32.300	211.937	305	-	244.542
Sold la 1 ianuarie 2013	32.300	211.937	305	-	244.542
Eliminare active din consolidare	-	(134)	(14)	-	(148)
Amortizare in 2013	11.393	96.457	397	-	108.246
Anularea amortizarii cumulate	(35.334)	(306.945)	(688)	-	(342.966)
Amortizarea cumulata a iesirilor	(12)	(172)	-	-	(183)
Pierderi (Reversari) din reducerea de valoare	(3.124)	(1.065)	-	-	(4.189)
Sold la 31 decembrie 2013	5.223	78	-	-	5.302
Valoare neta	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs de executie	Total
1 ianuarie 2012	564.328	855.968	1.520	424.861	1.846.677
31 decembrie 2012	552.723	780.903	3.895	408.059	1.745.580
1 ianuarie 2013	552.723	780.903	3.895	408.059	1.745.580
31 decembrie 2013	473.376	627.808	3.395	40.105	1.189.683



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Reevaluarea

Imobilizarile corporale sunt prezentate in 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”.

Atunci cind un element de imobilizari corporale este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila bruta a activului și suma neta este retratata la valoarea reevaluată a activului. La 31.12.2013 valoarea amortizării cumulate anulate a fost de 342.966 mii lei.

La 31.12.2013 Grupul a decis să efectueze evaluarea imobilizărilor corporale, evaluare ce a fost efectuată de un evaluator independent, respectiv firma WINTERHILL SRL (Romania) – autorizat ANEVAR.

Metode de evaluare utilizate

Estimarea valorii de piata a mijloacelor fixe s-a efectuat prin aplicarea metodelor standard de evaluare, respectiv:

- Metoda comparatilor de piata ce se bazeaza pe principiul substitutiei care afirma ca un cumparator prudent nu va plati pentru un activ un pret mai mare decat al altui activ similar sau echivalent in aceleasi conditii. Prin aceasta metoda, valoarea activelor evaluate este determinata pe baza preturilor obtinute de active similare, in tranzactii efective ce au avut loc intr-un interval de timp rezonabil, sau pe baza unor oferte de tranzactionare recente sau active la data evaluari.
- Metoda costului de inlocuire net, are la baza principiul conform careia un cumparator prudent nu va plati pentru un anumit activ decat costul necesar recreerii acelui activ in stare actuala. In consecinta, valoarea activelor evaluate este determinata pe baza costurilor necesare spre a inlocui acele active cu altele cu caracteristici similare sau echivalente. Aceasta metoda este cea mai recomandata pentru evaluarea unor active specializate, unice sau in situatii in care acestea fac parte din ansambluri functionale complexe.

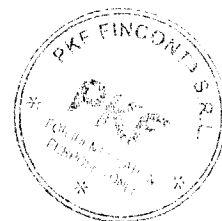
In plus s-a ales in cazul instalatilor și echipamentelor construite in mod specific utilizarea metodei de alocare „pro rata” prin care valoarea instalatiei in totalitatea ei este pastrata, fara a garanta insa valorile activelor componente luate in mod individual.

In urma reevaluării au rezultat:

- majorari de valori la mijloace fixe de 207.852 mii lei, din care s-au inregistrat in rezerva de evaluare suma de 204.366 mii lei, iar suma de 3.486 mii lei a acoperit depreciere inregistrate la reevaluarile precedente, in 2013 inregistrandu-se venituri.
- diminuari de valoare in suma de 291.215 mii lei, care au fost inregistrate in totalitate pe contul de cheltuieli.

La investitii in curs s-a inregistrat o diminuare a valorii cu suma de 339.985 mii lei, intreaga suma afectand contul de cheltuieli.

La terenuri s-au inregistrat majorari din reevaluari in suma de 2.281 lei, care au majorat surplusul din reevaluare, și diminuari de 19.886 lei, ce s-au inregistrat pe costuri. In acelasi timp s-au achizitionat terenuri, in urma executării silite a unui client in comuna ARBORE, sat Clit, in suprafata totala de 19.107mp in valoare de 71 mii lei.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cresterea activelor corporale a fost determinata de punerile in functiune, din care putem enumera:

-Marire capacitate instalatie propenoxid	6.596 mii lei
-Marire capacitate Polioli-Polieteri	5.841 mii lei
-Modernizare PVC 2	842 mii lei
-Modernizare DGL-DLI	421 mii lei
-Modernizare PVC 1	306 mii lei
-Reabilitate cladire ptr. Miscare si remiza cfu	76 mii lei
-Modernizare Monomer	67 mii lei

Mijloace fixe achizitionate in leasing financiar

La finalul anului 2013, Grupul nu a mai avut in derulare contracte de leasing, contractele cu Porsche Leasing Romania si ING Lease Romania IFN finalizandu-se pina in luna octombrie 2013.

Dobanzi capitalizate

In cursul anului 2013, Grupul nu a mai inregistrat dobanzi platite pentru imprumuturi bancare contractate pentru investitiile la instalatiile de PVC.

Active gajate

Mijloace fixe avand valoarea neta in suma de 1.010.862 mii lei (31 decembrie 2012: 1.203.533 mii lei) au fost gajate ca si garantii colaterale imprumuturilor contractate de Grup.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

12 IMOBILIZARI NECORPORALE

	Cheltuieli de dezvoltare	Patente si licente	Alte imobilizari	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2012	280	55.743	3.348	59.371
Cresteri	-	-	-	-
lesiri	-	-	-	-
Reduceri de valoare	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	280	55.743	3.348	59.371
Sold la 1 ianuarie 2013	280	55.743	3.348	59.371
Scadere actualizare 2012	-	(43.164)	(589)	(43.753)
Cresteri	-	12	3	15
Majorari din reevaluare	-	3.731	0	3.731
lesiri	(280)	(12.576)	(542)	(13.398)
Diminuari din reevaluare	-	(15)	(2.220)	(2.235)
Sold la 31 decembrie 2013	-	3.731	-	3.731
Amortizare si pierderea valorii				
Sold la 1 ianuarie 2012	9	55.738	1.127	56.874
Amortizare in perioada	56	3	1	60
Reluare la venituri a provizionului	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	65	55.741	1.128	56.934
Sold la 1 ianuarie 2013	65	55.741	1.128	56.934
Scadere actualizare 2012	-	(34.164)	(589)	(43.753)
Amortizare in perioada	56	3	1	60
Reluare la venituri a provizionului	(121)	(12.580)	(540)	(13.241)
Sold la 31 decembrie 2013	-	-	-	-
Valoare neta				
1 ianuarie 2012	271	5	2.221	2.497
31 decembrie 2012	215	2	2.220	2.437
1 ianuarie 2013	215	2	2.220	2.437
31 decembrie 2013	-	3.731	-	3.731



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

13 CONTABILIZAREA INVESTITIILOR IN ASOCIATI

Investitiile financiare cuprind participatiile detinute de Grup in alte societati comerciale, respectiv investitii in entitati asociate (detinere <50% din capitalul social).

Conform Raportului de reevaluare, participatiile au fost evaluate dupa cum urmeaza:

Explicatii	Data infiintarii	Procent detinut de OLTCHIM in capitalul social	Sume LEI	Sume reevaluate LEI
TOTAL din care:	-	-	43.517.032	52.804.906
- Participare la capitalul social al MENTCHIM	11.05.2005	25%	375.000	0
- Participare la capitalul social al PROTECTCHIM	27.02.2003	30%	395.818	52.132.094
- Participare la capitalul social al EURO URETHANE	07.07.2004	41.28%	24.659.014	165.505
- Participare la capitalul social al OLTQUINO	19.12.1994	46.64%	18.087.000	507.307
- Participare la capitalul social al Fundatiei OLTCHIM		100%	200	0

Evaluările participatiilor -conform Raportului de reevaluare- au ca baza initiala veniturile din exploatare ale fiecarei societati aferente anului 2012, la care s-au aplicat indici de corectie. Pentru societatile care se afla in procedura insolventei (SC Mentchim SA) s-a acordat valoarea zero acestor participatii.

Grupul a inregistrat in situatiile financiare aferente anului 2013 reevaluarea investitiilor financiare, imobilizarilor necorporale si imobilizarilor corporale. Aceasta operatiune de reevaluare, care a diminuat valoarea activelor, a condus la inregistrarea de pierderi in rezultatele financiare aferente anului



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

13 CONTABILIZAREA INVESTITIILOR IN ASOCIATI (continuare)

2013 in suma de totala de 651.990 mii LEI, din care:

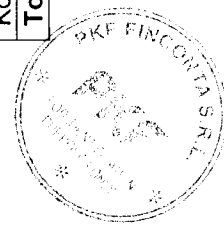
- Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale: 651.086 mii LEI;
- Pierderi din reevaluarea imobilizarilor necorporale: 2.394 mii LEI;
- Profit din reevaluarea imobilizarilor financiare: 1.490 mii LEI.

Pierderea Grupului in entitati asociate aferente anului 2013 a fost de 414 mii LEI (2012: profit 38 mii LEI).

	2013	2012
1 ianuarie	27.130	27.167
Majorare din reevaluare	25.675	-
Cota din profit/(pierdere)	(414)	38
Dividende	(127)	-
Pierdere cu asociatii eliminati	-	(575)
31 decembrie	52.264	27.130

Informatiile financiare aferente societatilor asociate, neajustate pentru procentul de detinere a Grupului sunt prezentate mai jos:

2013	Procent de detinere	Active curente	Active imobilizate	Total active	Datorii curente	Datorii pe termen lung	Total datorii	Venituri	Cheltuieli	Profit/ pierdere)
Protectchim	30%	25.503	5.679	31.182	22.115	1.225	23.340	38.843	38.813	30
Oltquino	46,64%	1.047	3.752	4.799	120	-	120	1.609	2.332	(723)
Eurourethane(fost Koprom)	41%	1.419	57.690	59.109	17	-	17	196	406	(210)
Total		27.969	67.121	95.090	22.252	1.225	23.477	40.648	41.551	(903)
2012										
Protectchim	30%	19.381	6.489	25.870	16.370	1.677	18.047	49.784	49.681	103
Oltquino	46,64%	173	5.886	6.059	264	-	264	324	480	(156)
Eurourethane(fost Koprom)	41%	250	59.082	59.332	42	-	42	494	476	18
Total		19.804	71.457	91.261	16.676	1.677	18.353	50.602	50.637	(35)



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

14 STOCURI

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Produse finite	11.456	11.378
Materii prime	8.396	13.598
Materiale	6.505	26.462
Ambalaje	3.769	3.726
Semifabricate	6.934	12.400
Marfuri	567	188
Stocuri la terti	81	53
Altele	113	22
Total	37.821	67.827

Sumele prezentate sunt net de provizioane dupa cum urmeaza:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	242	258
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	5.962	4.091
Ajustari pentru deprecierea materialelor	46.169	11.619
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	2.645	2.722
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	930	882
Altele	220	-
Total	56.168	19.572

15 CLIENTI

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Clienti interni	58.884	59.765
Clienti externi	31.175	35.336
Ajustari privind deprecierea creantelor clienti	(64.856)	(56.760)
Total	25.203	38.341

Creante in valoare de 891 mii LEI au fost obtinute din tranzactii cu partile afiliate (vezi Nota 30).

16 ALTE CREANTE SI CHELTUIELI IN AVANS

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Avansuri platite furnizorilor interni	3.261	1.336
Avansuri platite furnizorilor externi	437	1.070
Alte creante	1.878	20.684
Provizion depreciere alte creante	(93)	(93)
Total	5.483	22.997

Cheltuieli in avans **7.448** **3.904**



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

17 TAXE SI IMPOZITE DE RECUPERAT

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>
TVA de recuperat	45.294	7.928
TVA neexigibila	694	65
Altele taxe si impozite de recuperate	110	185
Total	<u>46.098</u>	<u>8.178</u>

18 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>
Numerar si conturi bancare in moneda locala	4.220	891
Numerar si conturi bancare in moneda straina	753	795
Depozite gajate	309	454
Registrul de casa	29	21
Cecuri neincasate	-	14
Alte sume	2	-
Total	<u>5.313</u>	<u>2.175</u>

In situatia consolidata a fluxurilor de numerar, numerar si echivalente de numerar include descoperiri de cont dupa cum urmeaza:

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>
Numerar si echivalente de numerar	5.313	2.175
Descoperiri de cont (Nota 25)	(519.856)	(526.287)
Total	<u>(514.543)</u>	<u>(524.112)</u>

19 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social cuprinde:

	<u>Numerar de actiuni</u>	<u>Capital Social</u>
Capital social statutar	34.321	34.321
Ajustari pentru inflatie pana la 31 decembrie 2003		983.979
La 31 decembrie 2013 – ajustat		<u>1.018.300</u>

Capitalul social la 31 decembrie 2013 reprezinta contributia Guvernului sub forma de active nete la formarea societatii la 1 August 1990, capitalul social a patru unitati preluate la 1 august 1996, valoarea terenurilor transferate de Guvern catre Companie in 1998, 1999 si 2000 si 2 majorari de capital social reprezentand aport natura (teren) al statului prin AVAS (respectiv MECMA) si aporturi in numerar ale actionarilor.

Societatea Oltchim S.A. este listat la Bursa de Valori Bucuresti.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

19. CAPITAL SOCIAL (CONTINUARE)

Odata cu intrarea Oltchim SA in procedura insolventei, actiunile Oltchim SA au fost suspendate de la tranzactionare incepand cu data de 30 ianuarie 2013.

Toate actiunile sunt actiuni ordinare, subscrise si platite integral. Toate actiunile dau drept de vot egal si valoarea nominala este de 0.10 LEI pe actiune.

In anul 2013 nu au fost modificari ale valorii capitalului social.

20 PROFITUL (PIERDEREA) PE ACTIUNE

Pierdere pe actiune este determinata prin divizarea venitului net atribuibil actionarilor ordinari la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare emise. Nu exista actiuni potientiale diluate la 31 decembrie 2013.

Pierdere pe actiune, de baza, atribuabila societatii mama

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Profit/(Pierdere) net(a) din activitati continue atribuabila societatii mama	(947.676)	(567.525)
Numar mediu de actiuni (milioane actiuni)	343	343
Pierdere pe actiune, de baza (Lei pe actiune)	(2,761202)	(1,654606)

21 IMPRUMUTURI – TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Imprumuturi pe termen lung	47.254	43.146
Minus: partea curenta	(36.967)	(24.815)
Total	10.287	18.331

Mai jos este prezentata scadenta imprumuturilor pe termen lung:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
In termen de 1 an	36.967	24.815
Intre 1 an si 5 ani	10.287	18.331
Total	47.254	43.146

Structura pe tip de moneda:

Moneda	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
EUR	13.253	13.385
LEI	34.001	29.761
Total	47.254	43.146



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

21. IMPRUMUTURI - TERMEN LUNG (continuare)

<u>Nr.</u>	<u>Creditor</u>	<u>Moneda</u>	<u>Scadenta</u>	<u>Rambursarea</u>	<u>Dobanda</u>	<u>Garantia</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1	Rabobank International	EUR	28.03.2013	Rate trimestriale care au inceput la 31 martie 2008	EURIBOR la 6 luni + marja	Polita de asigurare de credit export	2.865	2.894
2	Transilvania	EUR	10.10.2013	Rate lunare care au inceput la 10 octombrie 2008	Dobanda variabila	Gaj pe instalatii; Ipoteca pe terenuri si cladiri;	10.388	10.491
3	Cec Bank	LEI	20.06.2016	Rate lunare	ROBOR 3 luni + marja	Gaj pe instalatii; Ipoteca pe terenuri si cladiri	34.001	29.761
Total							47.254	43.146



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

21. IMPRUMUTURI – TERMEN LUNG (continuare)

1. RABOBANK INTERNATIONAL – Contract de credit/15.04.2005

Oltchim SA a angajat un credit in suma de 10.251.077 EUR de la Rabobank International – Structured Trade & Export Finance, Olanda, in baza Contractului de credit/15.04.2005. Graficul de rambursare a creditului include 10 rate semestriale, egale, prima rata a fost scadenta la 31 Martie 2008. La solicitarea Oltchim SA, Rabobank a aprobat amanarea termenului de scadenta de la 31.12.2012 pana la 31.03.2013, in baza notificarii din 8 Ianuarie 2013. Dobanda aplicata de Rabobank: EURIBOR 6 luni + marja.

La 31.12.2013 Oltchim SA inregistreaza o creanta totala de 668.291,68 EUR (2.930.659,50 lei) compusa din soldul creditului in suma de 653.405,12 EUR cu o dobanda acumulata pana la 30.01.2013 in suma de 14.886,56 EUR, creanta evaluata la cursul de 4.3853 lei/EUR, valabil la data de 30.01.2013. Dupa data de 30.01.2013 Oltchim nu a inregistrat dobanzi calculate de Rabobank, fiind o creanta chirografara.

Creditul este garantat de Agentia de Asigurare Atradius, Olanda, prin emiterea unei polite de asigurare in favoarea creditorilor.

Rabobank s-a inregistrat la masa credala in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, la poz. 228, cu suma de 2.928.988,77 lei (668.291,68 EUR), creanta chirografara, in urmatoarea structura:

- 666.821,71 EUR, reprezentand principal (Rabobank a capitalizat dobanzile acumulate pana la data de 31.12.2012);
- 1.469,97 EUR, reprezentand penalitati intarziate, perioada 01.01.2013 – 30.01.2013

Creanta inregistrata la masa credala a fost evaluata la cursul valutar valabil la data de 31.01.2013, respectiv 4.3828 lei/EUR.

2. BANCA TRANSILVANIA – Contract de credit nr. 644/11.10.2006

Oltchim SA a angajat un credit in suma de 8.500.000 EUR de la Banca Transilvania, in baza Contractului de credit nr. 644/11.10.2006. Rambursarea creditului: 7 ani, din care perioada de gratie 2 ani. Prima rata de credit a fost scadenta la 10.10.2008, iar ultima la 10.10.2013.

Rata dobanzii: COF + marja. Soldul creditului la 31.12.2013 este de 2.368.853 EUR.

Creditul este garantat cu urmatoarele garantii mobiliare/imobiliare:

- Ipoteca mobiliara/imobiliara asupra unor active (teren, constructii, echipamente), constituite in corpuri de proprietate.
- Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare deschise la Banca Transilvania.

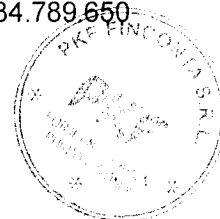
Banca Transilvania s-a inregistrat la masa credala in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, la poz. 5, cu suma de 10.785.876 lei (2.459.553 EUR), in urmatoarea structura:

- 10.388.129 lei (2.368.853 EUR), reprezentand principal;
- 397.747 lei (90.700 EUR), reprezentand dobanda calculata pana la 25.02.2013

Creanta inregistrata la masa credala este integral garantata. Dupa data de 25.02.2013 Banca Transilvania nu a calculat dobanzi.

1. CEC Bank – Contract credit nr. 2051/159/11.05.2010

CEC BANK a acordat un credit pentru finantarea activitatii de investitii, in suma de 34.789.650 LEI, pe termen mediu, 5 ani, cu plata in 60 rate lunare in suma de 571.494,17 LEI.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

21. IMPRUMUTURI – TERMEN LUNG (continuare)

Conform Actului Aditional nr. 10/31.05.2013 se realizeaza restructurarea creditului de investitii pe termen mediu, dupa cum urmeaza:

- Includerea in soldul creditului a tuturor ratelor restante, dobanzii si a comisioanelor restante inregistrate la data de 31.05.2013 (data restructurarii creditului);
- Acordarea unei perioade de gratie totala pana la 31.12.2013 pentru dobanzile si ratele datorate;
- Includerea in principal a dobanzii restante insuma de 252.458,33 EUR echivalent lei, aferenta facilitatii acordate prin Contractul de facilitate de linie de credit revocabila nr. 20211/219/11.05.2010 si a dobanzii restante in suma de 76.597,88 lei, aferenta facilitatii acordate prin Contractul de facilitate de linie de credit revocabila nr. 20211/252/26.11.2012.

Prin restructurare, soldul creditului in suma de 34.000.783 lei, a devenit platibil in 31 rate lunare, prima rata scadenta la 31.12.2013 in suma de 16.855.957 lei, urmatoarele rate lunare fiind de 571.494,17 lei. Scadenta finala: 20.06.2016.

Conform Actului Aditional nr. 11/30.12.2013 facilitatea de credit include o perioada de gratie totala a dobanzilor si ratelor datorate de la 31.12.2013 pana la 30.06.2014. Creditul este rambursabil in rate negociate, astfel:

- O rata in valoare de 20.284.922,42 lei, scadenta la 30.06.2014;
- Rate lunare egale in perioada iulie 2014 – iunie 2016.

Creanta inscrisa la masa credala este descrisa la pozitia 9 – CEC Bank de la Nota 26 "Imprumuturi pe termen scurt"

22 SUMELE DATORATE CATRE A.A.A.S (Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului)

Avand in vedere imposibilitatea OLTCHIM SA de a achita datoria inregistrata fata de AVAS (actual A.A.A.S.), statul roman, prin Consiliul Concurentei, a solicitat la Comisia Europeana in iulie 2009 avizul pentru majorarea capitalului social prin conversia in actiuni a creantei AAAS.

In luna martie 2012, Comisia Europeana a transmis avizul de a fi convertita in actiuni creanta AAAS cu conditia calcularii de dobanzi de la data de 01.01.2007 pana la data conversiei in actiuni.

In acest sens, a fost incheiata de S.C. OLTCHIM S.A. cu AAAS Conventia nr. P/12444/22.12.2011 prin care s-au calculat dobanzi in suma de 511.694.408 lei pentru perioada 01.01.2007 – 31.12.2011, conventie care a fost aprobata in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor OLTCHIM din data de 24.04.2012, sub conditia incheierii unui act aditional care sa prevada cel putin urmatoarele elemente:

- sa se calculeze Dobanda aferenta perioadei 01.01.2012 pana la data aprobarii Conventiei conform solicitare AAAS;
- o conditie rezolatorie conform careia conventia se va desfiinta daca in termen de 6 luni de la publicarea hotararii A.G.E.A. nu se finalizeaza actiunea de majorare a capitalului social al OLTCHIM prin conversia in actiuni a creantei AAAS, inclusiv dobanda stabilita prin conventie.

In concluzie, aprobarea de acceptare a dobanzilor de catre OLTCHIM era conditionata de conversia in actiuni a creantei AVAS.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

22 SUMELE DATORATE CATRE A.A.A.S (Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului) (continuare)

In data de 10 septembrie 2012, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 9/10.09.2012, la solicitarea Ministerului Economiei Comertului si Mediului de Afaceri s-a aprobat: modificarea conventiei de drept privat privind aplicarea de dobanda la creanta detinuta de AVAS asupra OLTCHIM, incheiata la 22 decembrie 2011, prin care s-a stabilit modul de calcul al dobanzilor, conform prevederilor Memorandumului aprobat de Guvernul Romaniei in sedinta din 10.08.2011, si cuantumul dobanzilor pentru perioada 1 ianuarie 2007 – 31 decembrie 2011, urmand ca aceste dobanzi, actualizate pana la data valorificarii, sa fie incluse in valoarea creantei Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului, indiferent de modalitatea de valorificare a creantei.

In baza acestei aprobari, in data de 20 septembrie 2012 s-a semnat Actul additional nr. 1 la Conventiei nr. P/12444/12.12.2011 prin care s-au calculat dobanzi si pentru perioada 01.01.2012 – 17.09.2012 in suma de 96.333.291 lei.

In data de 21 septembrie 2012, odata cu licitatiea pentru vanzarea pachetului majoritar detinut de statul roman la OLTCHIM, a fost organizata licitatie si pentru vanzarea creantei AAAS, dar aceasta nu s-a valorificat.

In aceste conditii, OLTCHIM a inregistrat in evidenta contabila la 31.12.2012 dobanda calculata de AAAS pentru perioada 01.01.2007 – 31.12.2012 care este in suma totala de 646.413.377 lei, din care 134.718.971 lei pe cheltuiala aferenta anului 2012 si 511.694.406 lei pe rezultat reportat (dobanda aferenta perioadei 01.01.2007 – 01.01.2012).

In anul 2013 s-a inregistrat pe cheltuiala dobanda in suma de 12.915.121 lei, calculata pentru perioada 01.01.2013 – 30.01.2013.

Garantii

Datoria catre A.A.A.S. este garantata prin contracte de gaj fara deposedare asupra unor echipamente proprietate Oltchim achizitionate din creditele garantate de Stat.

23 OBLIGATII CONTRACTUALE LEGATE DE LEASING FINANCIAR

	Valoarea actualizata a datoriilor de leasing 31decembrie 2013	Valoarea minima a platilor de leasing 31 decembrie 2013	Valoarea actualizata a datoriilor de leasing 31 decembrie 2012	Valoarea minima a platilor de leasing 31 decembrie 2012
Datorii curente				
Pana la un an	-	-	442	449
minus:				
dobanda	-	-	-	(7)
Valoarea actualizata a platilor viitoare	-	-	442	442

La finele anului 2013, Grupul nu a mai avea in derulare contracte de leasing financiar, acestea fiind finalizate in cursul anului.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

24 SUBVENTII SI VENITURI IN AVANS

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
La 1 ianuarie	8.171	9.050
Inregistrari in cursul anului	312	251
Reluare pe conturile de profit si pierdere	(1.130)	(1.130)
La 31 decembrie	7.353	8.171

Veniturile inregistrate in anul 2013 reprezinta cota parte din subventiile primite in anii anteriori, cea mai semnificativa fiind cea din anul 2007 cand s-au primit 8.909 mii LEI de la Administratia Fondului de Mediu pentru Instalatia „Incinerare rezidii”.

Grupul inregistreaza la venituri aceasta subventie pe parcursul a 10 ani, pentru a se raporta la perioada aferenta amortizarii mijloacelor fixe achizitionate.

25 DESCOPERIRI DE CONT SI IMPRUMUTURI – TERMEN SCURT

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Imprumuturi pe termen scurt	2.260	2.260
Descoperiri de cont	519.856	526.287
Imprumuturi pe termen lung – partea curenta	-	24.815
Total credite	522.116	553.362
Dobanda	48.930	38.963
Total	571.046	592.325



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

25. DESCOPERIRI DE CONT SI IMPRUMUTURI – TERMEN SCURT (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta descoperirile de cont la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012:
 Descoperiri de cont:

Nr.	Banca	Moneda	Scadenta	Rambursare	Dobanda	Garantii	31.12.2013	31.12.2012
1	Erste Group Bank AG Austria (BCR S) Contract nr. DGLC/52/2009	EUR	31-01-13	Platibil la scadenta	EURIBOR la 3 luni + marja	Ipoteca pe terenuri si constructii; Gaj pe instalatii	320.544	323.7156
2	Banca Transilvania Valcea Contract nr. 30/2005	LEI	16-04-13	Platibil la scadenta	Dobanda variabila (COF+marja)	Ipoteca pe terenuri si constructii; Gaj instalatii, mijloace transport	99.994	99.998
3	Banca Transilvania Valcea Contract nr. 174/2005	USD	16-04-13	Platibil la scadenta	Dobanda variabila (COF+marja)	Ipoteca pe terenuri si constructii; Gaj instalatii, mijloace transport	40.018	41.129
4	Unicredit Valcea Conventia nr. 240-047/05	EUR	28-01-13	Platibil la scadenta	EURIBOR 1 luna + marja	Ipoteca pe terenuri si constructii; Gaj pe stocuri si echipamente	17.096	17.249
5	Bancpost Valcea Contract nr. 8/14.02.2006	EUR	15-11-12	Platibil la scadenta	EURIBOR 3 luni + marja	Gaj pe echipamente	2.459	2.483
6	Ing Banings Valcea Contract nr. 07207/18.05.2007	LEI	21-03-13	Platibil la scadenta	ROBOR 1 luna + marja	Cesiune contracte interne + export	13.395	13.392
7	Garanti Bank Valcea Contract nr. 4868/20.05.2010	EUR	03-01-13	Platibil la scadenta	EURIBOR 6 luni + marja	Gaj pe echipamente	1.378	3.100
8	Alphabank Valcea Contract 101/17.10.2007	EUR	27-09-13	Platibil la scadenta	EURIBOR la 3 luni + marja	Ipoteca pe terenuri si constructii; Gaj pe instalatii	3.046	3.077
9	CEC Bank Valcea Contr. 202112/19/11.05.10	EUR	30-06-14	Platibil la scadenta	EURIBOR la 3 luni + marja	Ipoteca pe terenuri si constructii; Gaj pe instalatii	21.926	22.143
10	CEC Bank Valcea Contr. 202112/52/26.11.12	LEI	30-06-14	Platibil la scadenta	ROBOR 3 luni + marja	Ipoteca pe terenuri si constructii	2.260	2.260
							522.116	528.547



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

25. DESCOPERIRI DE CONT SI IMPRUMUTURI – TERMEN SCURT (continuare)

Totalul in LEI al conturilor de overdraft pe fiecare tip de moneda este urmatorul:

Moneda	31 decembrie	31 decembrie
	2013	2012
USD	40.018	41.129
EUR	366.449	371.768
LEI	113.389	113.390
Total	519.856	526.287

Detalii referitoare la descoperirile de cont contractate si garantiile acordate pentru fiecare imprumut sunt prezentate mai jos:

1. ERSTE GROUP BANK A.G. Austria – Contract de credit nr. DGLC/52/16.11.2009

BCR a acordat o linie de credit in suma de 73.095.000 EUR destinata pentru finantarea activitatii curente. In anul 2013, Banca Comerciala Romana, in calitate de cedent, a cesionat drepturile de creanta provenite din Contractul de credit nr. DGLC/52/2009 si accesoriile acestuia, in favoarea ERSTE BANK A.G., Austria, in calitate de cesionar, in baza Notificarii cesiunii de creanta din 02.10.2013.

Linia de credit angajata de SC Oltchim SA la Erste Bank A.G. este scadenta la 31.01.2013, banca comerciala nu a aprobat prelungirea creditului dupa data mentionata la scadenta.

BCR este inscrisa in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA cu creanta in suma de 345.927 mii LEI, din care:

La pozitia 4:

- 26 320.543 mii LEI (73.095.000 EUR), reprezentand principal (creanta garantata);
- 27 24.736 mii LEI (5.640.560 EUR), reprezentand dobanda calculata de banca pana la 31.12.2012 (creanta garantata);

La pozitia 56:

- 28 648 mii LEI, reprezentand cota parte Acord consultanta financiara din 19.11.2012 - Alvarez (creanta chirografara).

2-3. BANCA TRANSILVANIA - Contract credit nr. 30/31.01.2005; Contract credit nr. 174/31.03.2005

Banca Transilvania a acordat doua linii de credit SC Oltchim SA, respectiv:

- ✓ 100.000 mii LEI, in baza Contract credit nr. 30/31.01.2015
- ✓ 12.250.000 USD, in baza Contract credit nr. 174/31.03.2005

Liniile de credit sunt scadente la data de 16.04.2013, banca comerciala nu a aprobat prelungirea termenului de valabilitate dupa data mentionata la scadenta.

Banca Transilvania este inscrisa in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 5, cu creanta totala in suma de 164.640 mii LEI (inclusiv suma de 10.786 mii LEI, aferenta Contract credit 644/11.10.2006 – investitii), din care:

- a) Contract credit nr. 30/31.01.2005 – 100.000 mii LEI /Creanta totala inscrisa la masa credala : 107.225 mii LEI, *din care:*
 - 29 100.000 mii LEI, reprezentand principal;
 - 30 7.225 mii LEI, reprezentand dobanda calculata de banca pana la 25.02.2013;



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

25. DESCOPERIRI DE CONT SI IMPRUMUTURI – TERMEN SCURT (continuare)

- b) Contract credit nr. 174/31.03.2005 – 12.250.000 USD/Creanta totala inscrisa la masa credala: 41.946 mii LEI, din care:
- 40.018 mii LEI (12.249.976 USD), reprezentand principal;
 - 1.928 mii LEI (590.125 USD), reprezentand dobanda calculata pana la 25.02.2013;
- c) Banca Transilvania a emis 3 scrisori de garantie bancara (SGB), cu scadenta in anul 2013/Creanta totala inscrisa la masa credala: 4.683 mii LEI, astfel:
- 4.661 mii LEI (1.083.879 EUR), conform SGB nr. 1574/09.05.2011, beneficiar MFP – DGAMC;
 - 22 mii LEI (5.000 EUR), conform SGB nr. 1039/02.04.2012, beneficiar Ministerul Mediului –Agentia Nationala de Protecta Mediului;
 - 0 lei (valoarea SGB emisa fiind de 1.969.349 EUR), conform SGB nr. 334/28.01.2011, beneficiar MFP – DGAMC;

Creanta inscrisa de Banca Transilvania la masa credala este integral garantata.

4. UNICREDIT TIRIAC BANK – Conventie de credit nr. 240-47/CRD-TS/08.08.2005

SC Oltchim SA are angajata o linie de credit in suma de 3.900.000 EUR, de la Unicredit Tiriac Bank, in baza Conventiei de credit nr. 240-47/CRD/08.08.2005 si actelor aditionale ulterioare, destinata pentru finantarea capitalului circulant.

Linia de credit este scadenta la data de 28.01.2013, banca comerciala nu a aprobat prelungirea termenului de valabilitate dupa data mentionata la scadenta.

Unicredit Tiriac Bank este inscrisa in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 22, cu creanta totala in suma de 17.096 mii LEI (3.898.389,90 EUR), reprezentand creditul angajat la 30.01.2013.

Creanta inscrisa la masa credala este integral garantata.

5. BANCPOST SUCURSALA VALCEA – Contract de credit facilitate revolving pentru capital de lucru nr.8/14.02.2006

Grupul are angajata o linie de credit in suma de 560.671 EUR in baza Contractului de Credit Facilitate Revolving pentru Capital de Lucru nr. 8/14.02.2006, destinat pentru finantarea capitalului circulant.

Termen scadent: 15.11.2013, banca comerciala nu a aprobat prelungirea termenului de valabilitate dupa data mentionata la scadenta.

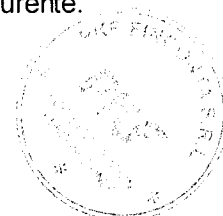
Bancpost SA este inscrisa la masa credala in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 6, cu creanta totala in suma de 2.494 mii LEI (568.792,88 EUR), din care:

- 2.459 mii LEI (560.670,60 EUR), reprezentand principal;
- 35 mii LEI (8.122.28 EUR), reprezentand dobanda

Creanta inscrisa la masa credala este integral garantata.

6. ING BANK – Contractul de Imprumut nr. 07207/2007

Grupul are angajata o linie de credit in suma de 13.395 mii LEI, de la ING BANK , in baza Contractului de imprumut nr. 07207/18.05.2007, destinata pentru finantarea activitatii curente.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

25. DESCOPERIRI DE CONT SI IMPRUMUTURI – TERMEN SCURT (continuare)

Scadenta: 21.03.2013, banca comerciala nu a aprobat prelungirea termenului de valabilitate dupa data mentionata la scadenta.

ING Bank este inscrisa in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 17, cu creanta totala in suma de 13.615 mii LEI, din care:

- 13.395 mii LEI, reprezentand principal;
- 220 mii LEI, reprezentand dobanda.

Creanta inscrisa la masa credala este integral garantata.

7. GARANTI BANK – Contract credit nr. 4868/2010

Grupul are angajata o linie de credit in suma de 314.120 EUR, de la GarantiBank International NV, in baza Contractului de credit nr 4868/20.05.2010, destinata pentru finantarea activitatii curente.

Scadenta: 03.01.2013, banca comerciala nu a aprobat prelungirea termenului de valabilitate dupa data mentionata la scadenta.

Garanti Bank este inscrisa in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 14, cu creanta totala in suma de 1.383 mii LEI (315.297,87 EUR), din care:

- 1.377 mii LEI (314.119,92 EUR), reprezentand principal;
- 5.166 mii LEI (1.177,95 EUR), reprezentand dobanda.

Creanta inscrisa la masa credala este integral garantata.

8. ALPHA BANK ROMANIA SA – Contract credit nr. 101/1/2007

Grupul are angajata o linie de credit in suma de 700.000 EUR, de la Alpha Bank Romania SA, in baza Contract de Facilitate de Linie de Credit nr. 101/1/08.10.2007, destinata pentru finantarea capitalului circulant.

In anul 2013, Alpha Bank a prelungit succesiv linia de credit, ultima prelungire fiind pentru perioada 27.09.2013 – 31.08.2014, conform Act Adicional nr. 23/26.09.2013.

Alpha Bank este inscrisa in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 1, cu creanta totala in suma de 3.066 mii LEI (699.241,92 EUR), din care:

- 3.046 mii LEI (694.700,59 EUR), reprezentand principal;
- 20 mii LEI (4.541,33 EUR), reprezentand dobanda.

Creanta inscrisa la masa credala este integral garantata.

9. CEC BANK SA - Contract de linie de credit nr. 20211/219/2010

Grupul a angajat o linie de credit in suma de 5.000.000 EUR, de la CEC Bank, in baza Contract de Linie de Credit nr. 20211/219/11.05.2010, destinat pentru finantarea activitatii curente.

In anul 2013, CEC Bank a prelungit succesiv linia de credit, ultima prelungire s-a realizat in baza Actului Adicional nr. 10/30.12.2013, scadenta devenind 30.06.2014.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

25. DESCOPERIRI DE CONT SI IMPRUMUTURI – TERMEN SCURT (continuare)

Dobanda calculata in 01.06.2013 - 30.06.2014 va deveni scadenta in data de 30.06.2014, dar nu mai mult decat data aprobarii planului de reorganizare.

CEC Bank este inscrisa in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 9, cu creanta totala in suma de 56.321 mii LEI, din care:

- a) Contract credit nr. 20211/219/11.05.2010 – 5.000.000 EUR
 - 22.625 mii LEI (5.159.375 EUR), din care: 21.926 mii LEI (5.000.000 EUR) – principal si 699 mii LEI (159.375 EUR) – dobanda;
- b) Contract credit nr. 20211/252/26.11.2012 – 2.260 mii LEI
 - 2.280 mii LEI, din care: 2.260 mii LEI – principal si 20 mii LEI – dobanda
- c) Contract credit nr. 2051/159/11.05.2010 – 34.790 mii LEI
 - 31.415 mii LEI, din care: 29.761 mii LEI – principal (sold credit) si 1.654 mii LEI – dobanzi.

Creanta inscrisa la masa credala este integral garantata.

10. CEC BANK SA - Contract facilitate linie de credit sub conditie nr 20211/252/26.11.2012

Grupul a angajat o linie de credit in suma de 2.260 mii LEI, de la CEC Bank, in baza Contract facilitate linie de credit sub conditie nr 20211/252/26.11.2012, destinat pentru plata drepturilor salariale, pe o perioada de 7 luni, incepand cu data de 26.11.2012 pana la data de 25.06.2013.

In anul 2013, CEC Bank a prelungit succesiv linia de credit, astfel:

- ✓ Act Adicional nr. 1/31.05.2013, pana la data de 31.12.2013, dar nu mai mult de data aprobarii planului de restructurare;
- ✓ Act Adicional nr. 2/30.12.2013, pana la 30.06.2014, dar nu mai mult de data aprobarii planului de restructurare

Dobanda calculata pentru intervalul intre 01.06.2013 – 30.06.2014 va avea scadenta in 30.06.2014, dar nu mai mult decat data aprobarii planului de reorganizare.

Creanta inscrisa la masa credala este descrisa la pozitia 9 – CEC Bank, din Nota 25 "Imprumuturi pe termen scurt".

26 DATORII COMERCIALE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Furnizori interni	1.226.857	1.115.754
Furnizori externi	154.693	190.862
Furnizori de imobilizari	57.645	61.566
Total	1.439.195	1.368.182

Principalii furnizori fata de care S.C. OLTCHIM S.A. inregistreaza datorii la data de 31 decembrie 2013 sunt:



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

26. DATORII COMERCIALE (continuare)

Denumire furnizor	Sold total	din care:	
		Anterior intrarii in insolventa	Ulterior intrarii in insolventa
TOTAL, din care:	1.440.511	1.364.336	76.175
Electrica SA Bucuresti	658.779	658.779	-
CET SA Govora	184.903	136.900	48.003
CFR Marfa SA	114.661	114.441	210
OMV Petrom SA	58.540	58.436	104
Electrica Furnizare SA	56.479	56.479	-
Kronos Worldwide LTD.	51.233	51.233	-
Bulrom Gas Bucuresti	38.494	29.690	8.804
Calvi Trade Cipru	34.472	34.473	-
Polchem Liechtenstein	30.900	30.900	-

ELECTRICA SA Bucuresti, ELECTRICA FURNIZARE SA si CET SA Govora au fost furnizori de energie electrica. CET Govora este furnizorul actual de utilitati (energie electrica, abur industrial), CFR MARFA SA prestand servicii de transport marfa, ceilalti furnizori mentionati livrand materii prime (propilena).

Datoriile comerciale in suma de 14.987 mii LEI (31 Decembrie 2012: 14.124 mii LEI) sunt datorate partilor afiliate (vezi Nota 30).

27 DATORII PRIVIND IMPOZITELE SI TAXELE

Datoriile platibile in mai putin de un an:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Contributii sociale	66.676	23.735
Impozit pe salarii	11.625	8
Impozitele si taxele aferente salariilor compensatorii	20.670	-
Alte taxe si impozite	9.936	4.813
Total	108.907	28.556

28 IMPOZIT AMANAT ACTIV SI PASIV

La 31 decembrie 2013 si 2012, datoria neta privind impozitele amanate aferente diferentelor temporare este dupa cum urmeaza:

Impozit amanat la 31 decembrie 2012	59.426
Impozit amanat - 2013	(25.208)
Total impozit amanat la 31 decembrie 2013	34.218



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

29 ALTE DATORII

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Avansuri incasate	164.392	112.505
Datorii privind salariile	22.063	14.425
Salarii compensatorii aferente personal disponibilizat	38.129	-
Dobanzi pentru imprumuturi	58.659	38.963
Drepturi salariale platite de AJOFM Valcea din Fondul de garantare a creantelor salariale	16.603	-
Alti creditorii	2.989	2.574
Total	302.835	168.467

In cadrul avansurilor primite de la clienti sunt incluse sumele primite de la MFC Commodities GmbH, Austria, in baza unor contracte de prefinantare produse, in urmatoarele conditii:

Nr. contr.	Data	Valoarea contractului	Sold la 31 Decembrie 2013		Dobanda %	Termen
			Valuta	mii LEI		
42	29.10.2007	25.000.000 EUR	13.411.282 EUR	58.812	Variabila	decembrie 2014
43	30.10.2007	10.000.000 EUR	101.466 EUR	445	Variabila	decembrie 2012
44	21.05.2008	25.000.000 EUR	16.254.598 EUR	71.281	Variabila	decembrie 2014
45	29.09.2008	8.000.000 EUR	5.257.686 EUR	23.057	Variabila	decembrie 2014
TOTAL		68.000.000 EUR	35.025.032 EUR	153.595		

Creanta in suma de 153.595 mii LEI (35.025.032 EUR) datorata de SC Oltchim catre MFC reprezinta o datorie inregistrata inainte de insolventa.

MFC Commodities GmbH, Austria s-a inregistrat la masa credala in Tabelul creditorilor SC Oltchim SA, poz. 17, cu suma de 13.156 mii LEI (3.000.000 EUR), reprezentand creanta garantata.

30 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Natura tranzactiilor cu partile afiliate cu care Grupul are tranzactii sau solduri semnificative este detaliata mai jos. Grupul a participat la tranzactiile cu partile afiliate in cursul normal al activitatii in conditiile unor termeni contractuali normali.

Partile afiliate cu care Grupul a intrat in relatii comerciale semnificative sau cu care exista solduri semnificative la 31 decembrie 2013 si 2012 sunt filiale si societati aflate sub control comun.

Urmatoarele tranzactii cu parti afiliate, in care Oltchim detine controlul sau o influenta semnificativa, au avut loc in cursul anului si urmatoarele solduri la finele anului au rezultat din tranzactii cu parti afiliate:



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

(i) Tranzactii cu partile afiliate

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Vanzari		
Protectchim	1.063	5.086
Oltquino	14	8
Mentchim	2.185	7.266
Total	3.262	12.360

Achizitii de bunuri si servicii

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Protectchim	1.444	13.213
Oltquino	235	18
Mentchim	8.677	24.513
Total	10.356	37.744

(ii) Solduri cu partile afiliate

Creante clienti

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Protectchim	111	233
Oltquino	3	189
Mentchim	777	268
Total	891	690

Furnizori si alte datorii

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Protectchim	413	365
Oltquino	39	-
Mentchim	14.535	13.759
Total	14.987	14.124



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

31 TRANZACTII NEMONETARE SEMNIFICATIVE

O parte a creantelor si datoriilor curente au fost obtinute in urma tranzactiilor nemonetare. Tranzactiile reprezinta in principal vanzari de produse in schimbul materiilor prime si servicii sau compensarea soldurilor provenite din acordurile mutuale incheiate cu clientii si furnizorii in cadrul aceluiasi ciclu operational. Tranzactiile nemonetare au fost excluse din situatia fluxurilor de trezorerie.

32 ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(i) Angajamente contractuale

Contracte pentru achizitii de materii prime, materiale si piese de schimb

Contracte achizitii

La data de 31 decembrie 2013, Grupul avea contractate de achizitii de materii prime in valoare de 48.226.800 EUR si contracte de prestari servicii-reparatii in valoare de 227.980 EUR.

Contracte de vanzari

La data de 31 decembrie 2013, Grupul avea incheiate contracte de vanzari de produse in anul 2014 in valoare de 24.725.310 EUR.

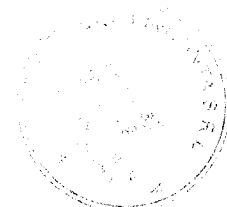
(ii) Contingente

La data bilantului, Grupul, prin Oficiul Juridic propriu, actionase in judecata clienti rau platnici pentru nerespectarea conditiilor contractuale in suma totala de 134.896.850 mii LEI si 62.775,54 USD reprezentand contravaloare produse livrate si neachitate, 2.000.000 EUR daune si 8.415 mii LEI penalitati de intarziere. De asemenea, din litigiile cu clientii externi avea de recuperat suma totala de 1.067.737,43 USD si 1.841.812,06 EUR reprezentand contravaloare marfa.

In calitate de parat pentru nerespectarea conditiilor contractuale, Grupul a fost chemat in judecata pentru achitarea sumei de 181 mii LEI. Mentionam ca incepand cu data de 30 ianuarie 2013 a fost deschisa procedura insolventei a SC OLTCHIM SA Rm.Valcea. Din acest motiv, incepand cu aceasta data, au fost suspendate toate actiunile in pretentii impotriva Grupului conform art.36 din Legea nr.85/2006. La data de 30 ianuarie 2013, existau dosare ce aveau ca obiect pretentii impotriva Grupului in suma de 159.108 mii LEI si 534.153,16 Euro si penalitati/dobanzi in suma de 33.866 mii LEI.

Pentru clientii rau platnici, Grupul a inregistrat ajustari la data bilantului (a se vedea Nota 15).

La data situatiilor financiare, Grupul este implicata intr-un litigiu cu Administratia Fondului de Mediu avand ca obiect decizia de impunere nr. 2/17.03.2013 prin care a fost stabilita in sarcina Oltchim obligatia de plata in suma de 59.205 mii LEI, in temeiul art.9, alin.1 din OUG nr.196/2005, reprezentand sume incasate ca urmare a aplicarii penalitatilor de 100 euro pentru fiecare tona de dioxid de carbon echivalent emisa, pentru nerestituirea unui numar de 143.437 de certificate de emisii de gaze cu efect de sera. In 19 octombrie 2011 Curtea de Apel Pitesti a admis cererea in anulare act administrativ depusa de catre Grup si a dispus suspendarea executarii actului administrativ pana la solutionarea irevocabila a fondului cauzei. Impotriva acestei hotarari Adminstratia Fondului de Mediu a formulat recurs. Inalta Curte de Casatie si



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Justitie a dispus in data de 3 octombrie 2012 admiterea recursului si trimiterea cauzei spre rejudecare la Curtea de Apel Pitesti. Prin incheierea din 22 mai 2013 Curtea de Apel Pitesti a dispus suspendarea cauzei conform art. 36 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei. Impotriva acestei incheieri Administratia Fondului pentru Mediu a formulat recurs. La data situatiilor financiare, dosarul cu numarul 978/46/2011* se afla pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie cu termen de judecata in data de 27 noiembrie 2014.

La data situatiilor financiare, Grupul este implicata in mai multe litigii cu fosti angajati in calitate de parat, litigii aflate pe rolul instantelor de judecata, pentru care nu se pot estima eventualele obligatii de plata ale Grupului ce ar putea decurge din pronuntarea nefavorabila a instantelor.

Mediu inconjurator

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in dezvoltare in Romania, iar Grupul nu a inregistrat nici un fel de obligatii la 31 decembrie 2013 si 2012 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, designul si implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu inconjurator. Grupul inregistreaza si plateste fondul de mediu la Buget constituit conform normelor in vigoare.

In conformitate cu Legea Nr.3/2001 pentru ratificarea Protocolului de la Kyoto, la Conventia-cadru a Natiunilor Unite asupra schimbarilor climatice, Romania este inclusa in Anexa I ca tara industrializata cu economie in tranzitie si se angajeaza la o reducere a emisiilor de gaze cu efect de sera in perioada 2008 - 2012 cu 8% fata de anul de referinta 1989. In temeiul Directivei 2003/87/CE a parlamentului European si a Consiliului in vederea imbunatatirii si extinderii sistemului comunitar de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, tarile Uniunii europene s-au angajat ca pana in anul 2020 sa reduca emisiile totale de gaze cu efect de sera cu cel putin 20% in raport cu nivelurile din 1990.

In Romania aceasta legislatie este transpusa prin H.G. 780/14.06.2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera intr-un mod eficient din punct de vedere economic.

Obligatii de mediu

Volumul de investitii pentru S.C. OLTCHIM S.A - Platforma Combinatului Chimic de la Rm. Valcea cuprins in Planul de actiuni aferent Autorizatiei Integrate de mediu nr.14/rev 18.06.2012 este estimat la valoarea de 101 milioane EUR, acestea trebuind finalizate pana in 31.12.2014.

Principalele investitii sunt:

1. Conversia instalatiei de electroliza cu mercur in electroliza cu membrane schimbatoare de ioni de aceeasi capacitate si introducerea DCS, cu o valoare estimata de 67 milioane EUR;
2. Modernizarea Statiei de Epurare Biologica cu o valoare estimata de 16,8 milioane EUR;
3. Imbunatatirea calitatii apelor rezultate de la Sectia Propanoxid, cu o valoare estimata de 6,0 milioane EUR;
4. Inchiderea batal de deseuri periculoase, cu o valoare estimata de 5,6 milioane EUR;
5. Inchiderea depozitului de deseuri nepericuloase, cu o valoare estimata de 2,8 milioane EUR;
6. Modernizare Statie Control Final, cu o valoare estimata de 2,8 milioane EUR.

Investitiile de mediu impuse Directiei Petrochimice Bradu (DPB) prin AIM si cuprinse in Planul de reabilitare, parte componenta a Autorizatiei Integrate de Mediu(AIM) nr.4/14.08.2013 includ



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

3(trei) masuri obligatorii, cu termen de finalizare 30.12.2013.

Din cele 3 masuri obligatorii, una din masuri a fost realizata de DPB, cu forte proprii, au ramas de finalizat celelalte doua masuri, obligatoriu pana la repornirea instalatiilor DPB, astfel:

I. Optimizarea sistemului de ardere la facla instalatiei Piroliză II- valoare de 550 mii EUR este conform AIM, preluata de la OMV la preluarea petrochimiei DPB in 2010. Rest de executat 50%.

NOTA: lucrarea a fost inceputa de Petrom in 2006, intrucat termenul impus de legislatia de mediu a fost 31.12.2009; lucrarea a fost predata Oltchim DPB, la preluarea petrochimiei de la OMV la 29.01.2010 si noul termen de finalizare a devenit 31.12.2012, conform AIM anterioare; actuala AIM nr.04/14.08.2013 a impus termenul de finalizare 31.12.2013; conform Legii nr.278/nov. 2013 (legea controlului poluarii industriale), s-a solicitat ANPM amanarea executiei pana la repornirea instalatiilor, datorita insolventei Oltchim si faptului ca instalatiile sunt in conservare. Rest de executat 50%.

II. Aplicarea recomandarilor BAT privind rezervoarele de produse volatile (FB 901 C si FB 961 B) in scopul reducerii emisiilor de COV: valoarea de 700 mii EUR este conform AIM, preluata de la OMV la preluarea petrochimiei DPB in 2010. Rest de executat 50%.

NOTA: masura a fost inclusa in AIM inca din vremea proprietarului OMV si predata Oltchim la preluarea petrochimiei la 29.01.2010. Noul termen de finalizare a devenit 31.12.2012, conform AIM anterioare; lucrarea a fost inceputa de Oltchim in 2010 si pana in prezent sunt realizate numai lucrarile de reabilitare mecanica a rezervoarelor; actuala AIM nr.04/14.08.2013 a impus termenul de finalizare 31.12.2013; conform Legii nr.278/nov. 2013 (legea controlului poluarii industriale), s-a solicitat ANPM amanarea executiei pana la repornirea instalatiilor, datorita insolventei Oltchim si faptului ca instalatiile sunt in conservare.

Realizarea acestor investitii este dependenta de sursele de finantare pe care le va putea contracta Grupul.

(iii) Taxe

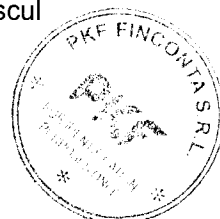
La 31 decembrie 2013, Grupul are inregistrate rezerve din facilitati fiscale in suma de 6.843 mii LEI care, conform legislatiei fiscale in vigoare la aceasta data, vor deveni impozabile la data schimbarii destinatiei lor. Impactul va fi de 16% aplicat la contravaloarea rezervelor utilizate. Grupul nu intentioneaza sa utilizeze aceste rezerve, asadar la data raportarii nu a fost calculat sau inregistrat impozit amanat aferent acestor rezerve.

(iv) Contracte oneroase

Contractele oneroase sunt considerate acele contracte in care costurile legate de indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice rezultate. Aceste costuri contractate includ asadar cel putin costul net aferent desfasurarii contractului, care reprezinta minimul dintre costurile indeplinirii obligatiilor contractuale si orice compensare sau penalitati rezultate din neindeplinirea lor. La data de 31 decembrie 2013, Grupul nu este parte in nici un contract oneros.

(v) Plangeri legate de produse neconforme

La 31 decembrie 2013 Grupul nu a inregistrat datorii contingente legate de plangeri din partea clientilor asociate unor produse neconforme. Conducerea considera ca nesemnificativ riscul



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

unor asemenea plangeri posibile. In timpul anului 2013, Grupul nu a incheiat polite de asigurare impotriva acestor riscuri.

(vi) Polite de asigurare

La 31 decembrie 2012, Grupul are incheiate polite de asigurare, astfel:

- Asigurarea Facultativa Mixta de Viata si Suplimentara de Accidente;
- Asigurarea obligatorie de raspundere civila pentru pagube produse tertilor prin accidente (RCA).

(vii) Mediul operational al Grupului

Economia Romaniei continua sa prezinte caracteristicile unei pieti emergente. Aceste caracteristici includ, dar nu sunt limitate la acestea, existenta urmatoarelor:

- O moneda care nu este convertibila in mod liber pe pietele externe;
- Un nivel scazut al lichiditatii in cadrul datoriilor publice si private si piata de capital; si
- Prospectivele pentru stabilitatea economica in Romania sunt puternic dependente de eficienta cadrului legal, evolutiilor politice, precum si masurile economice luate de Guvern.

33 RISCURI FINANCIARE

(i) Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezinta riscul ca una din partile participante la un instrument financiar nu isi va indeplini o obligatie, fapt ce va determina ca cealalta parte sa inregistreze o pierdere financiara.

Actiunile financiare care supun Grupul la concentrari potentiale de riscuri de creditare cuprind in principal creantele din activitatea de baza. Acestea sunt prezentate la valoarea neta de provizionul pentru creante incerte. Riscul de credit aferent creantelor este limitat, ca urmare a numarului mare de clienti din portofoliul de clienti al Grupului si a instrumentelor financiare utilizate (bilete la ordin, cec-uri, etc). Pentru livrarile care nu sunt achitate in avans de catre clienti Grupul are incheiata polita de asigurare a riscului de neplata. Ca urmare, conducerea Grupului considera ca Grupul nu prezinta concentrari semnificative ale riscului de credit.

(ii) Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in 2008 si 2011 a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar-bancara din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc si rate de imprumut interbancare ridicate. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala a afectat capacitatea Grupului de a obtine imprumuturi noi.



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

33 RISCURI FINANCIARE (continuare)

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Grupului de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Creditorii Grupului pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Grupului nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare consolidate.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Grupului rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare. Conducerea Grupului crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Grupului in conditiile de piata curente prin:

- pregatirea unor strategii de gestionarea a crizei de lichiditate;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

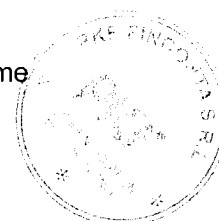
(iii) Riscul de lichiditate

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichiditatii poate sa apara ca urmare a incapacitatii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa.

Politica Grupului referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente active astfel incat sa isi poata achita obligatiile la datele scadentelor. Activele si datoriile sunt analizate in functie de perioada ramasa pana la scadentele contractuale.

(iv) Riscul variatiei cursului de schimb

Avand in vedere ca Grupul vinde foarte mult la export catre tari europene si atrage sume



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

33 RISCURI FINANCIARE (continuare)

substantiale in valuta. imprumuturile pe termen lung in moneda straina este astfel expusa riscului schimbarii rate de schimb. Activele si pasivele denuminate in valuta conduc la riscul ratei de schimb.

In situatia in care cursul de schimb leu/euro ar inregistra fluctuatii de +/-5%, pierderea(castigul) realizat de catre Grup ar fi de 40,3 milioane LEI.

(v) Riscul ratei dobanzii

In situatia in care dobanzile la finantarile contractate ar inregistra fluctuatii de +/-1p.p., pierderea(castigul) realizat de catre Grup ar fi de 4,2 milioane LEI.

(vi) Riscul monezii operationale

Grupul opereaza intr-o economie in dezvoltare cu rate ale inflatiei inca destul de mari si fluctuatii ale monedei locale. Exista astfel un risc de diminuare al valorii activelor monetare in lei. Cea mai semnificativa restrictie o reprezinta faptul ca nu exista piete de schimb al monezii locale LEU in afara Romaniei.

Activele si datoriile monetare denuminate in LEI si alte valute sunt descrise in cele ce urmeaza:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Active		
Active monetare in LEI	81.906	70.803
Active monetare in moneda straina	7.640	17.304
	89.546	88.107
Datorii		
Datorii monetare in LEI	2.856.345	2.698.001
Datorii monetare in moneda straina	806.271	727.318
	3.662.617	3.425.319
Pozitia monetara neta in LEI	(2.774.439)	(2.627.198)
Pozitia monetara neta in moneda straina	(798.631)	(710.014)

34 CONTINUITATEA ACTIVITATII

Datorita problemelor financiare determinate de functionarea redusa cu implicatii directe in imposibilitatea achitarii la scadenta a datoriilor, 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 admisa cererea formulata de SC OLTCHIM SA pentru deschiderea procedurii generale de insolventa.

Dupa intrarea in procedura insolventei, după data de 30 ianuarie 2013, au fost urmarite cu prioritate două directii pentru revitalizarea activității societății:

- a. Cresterea activității de productie si implicit cresterea cifrei de afaceri
- b. Reducerea cheltuielilor



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

34 CONTINUITATEA ACTIVITATII (continuare)

a. Cresterea activitatii de productie a Grupului luna de luna si implicit cresterea cifrei de afaceri

Rezultatele inregistrate de Grup incepand cu luna februarie 2013 confirma faptul ca s-a reusit cresterea luna de luna a gradului de utilizare a capacitatilor de productie si implicit cresterea cifrei de afaceri.

Cresterea productiei s-a reflectat in majorarea cifrei de afaceri de la 5,4 milioane euro in februarie 2013, la 12,1 milioane euro in luna noiembrie 2013, respectiv o crestere de 2,25 ori a acesteia.

Acest lucru s-a reusit numai din surse proprii, Grupul neputand contracta credite pentru a finanta capitalul de lucru, iar stocurile de produse finite au prezentat valori scazute dupa intrarea in procedura insolventei (valori cuprinse intre 0,4 milioane Euro in luna mai 2013 si 2,6 milioane euro luna decembrie 2013) care au condus la o viteza de rotatie a stocurilor si de 2-3 zile, maximul fiind de 8 zile in luna decembrie 2013, Grupul reusind astfel sa valorifice foarte repede productia realizata si implicit sa se poata autofinanta.

b. Reducerea cheltuielilor

Pentru reducerea cheltuielilor Grupului, imediat dupa intrarea in procedura insolventei s-au implementat masuri, astfel incat Grupul si-a redus pierderile intr-un ritm sustinut. Astfel, OLTCHIM si-a redus substantial pierderile din exploatare lunare in cursul anului 2013 cu 3,44 milioane Euro, astfel ca in luna februarie 2013 EBITDA (rezultat inainte de dobanzi, taxe si amortizare) inregistrata de Grup a fost de -4,1 milioane Euro, in luna noiembrie 2013 aceasta fiind de -0,66 milioane Euro.

Acest lucru s-a reusit printr-o mult mai buna utilizare a resurselor financiare, eliminarea tuturor cheltuielilor care nu erau strans legate de activitatea de productie (s-au redus la minim cheltuieli cu tertii, contractele de prestari servicii, s-au anulat toate contractele de consultanta), cat si prin reducerea personalului prin disponibilizarea unei parti importante din personalul care-si desfasoara activitatea in liniile de fabricatie petrochimie-monomer-pvc, unde in prezent este incerta repornirea in viitorul apropiat, datorita lipsei de materii prime.

Structura rezultatului total inregistrat de Grup in anul 2013 este urmatoarea:

Denumire indicator	TOTAL miiLEI	Din care: Efectul reevaluarii mii LEI	Activitate curenta mii LEI
1. Profit/(Pierdere) din exploatare	(966.206)	(653.480)	(312.726)
2. Profit/(Pierdere) din activitatea financiara	(6.689)	1.490	(8.179)
3. Venituri din impozitul pe profit amanat	25.208	-	25.208
3. Rezultat TOTAL brut (1+2)	(947.687)	(651.990)	(295.697)
4. EBITDA			(204.420)



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

34 CONTINUITATEA ACTIVITATII (continuare)

Rezulta ca reevaluarea activelor a avut o influenta negativa asupra rezultatului total inregistrat de Grup de 651.990 mii LEI.

Strict din activitatea curenta, pierderea totala inregistrata este de 295.697 mii LEI.

Comparand rezultatele din activitatea curenta aferenta anului 2013 cu rezultatele inregistrate in anul 2012, rezulta o imbunatatire a activitatii desfasurate, astfel:

- Pierderea totală din activitatea curenta s-a diminuat cu 271,8 milioane lei;
- Pierderea din exploatare s-a diminuat cu 21,0 milioane lei;
- EBITDA s-a imbunatatit cu 250,5 milioane lei.

Cifra de afaceri inregistrata de Grup in anul 2013 este de echivalent 112,7 milioane Euro, din care valoarea exportului si livrarilor intracomunitare in afara Romaniei este de 69,4 milioane Euro, respectiv 62% din cifra de afaceri.

Valoarea importurilor si achizitiilor intracomunitare realizate de Grup in anul 2013 au fost de 10,5 milioane Euro, astfel ca balanta externa realizata de OLTCHIM in anul 2013 este pozitiva, de + 58,9 milioane Euro.

Prezentele situatii financiare consolidate au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Grupul isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

In data de 2 decembrie 2013 a fost aprobata procedura de reorganizare a activitatii Grupului prin selectia de oferte angajante in vederea achizitiei integrale a partilor sociale detinute de OLTCHIM S.A. la OLTCHIM SPV.

In sedintele din 28 ianuarie 2014, Comitetul si Adunarea Creditorilor Grupului au aprobat prelungirea datei de depunere a ofertelor angajante in vederea achizitiei integrale a partilor sociale detinute de Olchim SA la Olchim SPV SRL de la 31.01.2014 la 28.03.2014 si - in consecinta, decalarea corespunzatoare a celorlalte date procedurale. Aceasta amanare a fost aprobata urmare a solicitarilor primite din partea investitorilor interesati de procesul de reorganizare a activitatii S.C. OLTCHIM S.A.

In aceste conditii, ofertele angajante pentru reorganizarea OLTCHIM S.A. vor fi depuse pana in 28 martie 2014, urmand ca procedura de selectie a ofertei angajante in vederea achizitiei integrale a partilor sociale detinute de OLTCHIM S.A. la OLTCHIM SPV sa inceapa dupa 1 aprilie 2014.

35 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Modificarea cursului de schimb

La data de 28 februarie 2014, cursul de schimb era de 4,5034 lei/EUR si 3,2997 lei/USD. Acest aspect reprezinta o depreciere a monedei nationale cu 0,4 % fata de EUR si o depreciere cu 1,4% fata de USD comparativ cu 31 decembrie 2013 (EUR = 4,4847 lei; USD = 3,2551 lei).



OLTCHIM S.A. societate in insolventa
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI (continuare)

Plata ratelor scadente aferente imprumuturilor contractante

Pana la 28 februarie 2014 au devenit scadente dobanzi aferente creditelor, totalizand 160.855 EUR, sume neachitate de Grup.

Incasari si plati ale creantelor si datoriilor externe

Pana la 28 februarie 2014, Grupul a incasat suma de 814.374 EUR, echivalent a 3.670 mii LEI si 82.586 USD, echivalent a 274 mii LEI, corespunzator creantelor comerciale externe ramase in sold la 31.12.2013 si achitat datorii comerciale externe in suma de 159.819 EUR, echivalent a 720 mii LEI din facturile existente in sold la 31.12.2013.

Cotatia bursiera

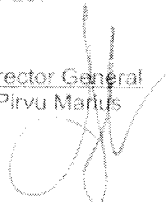
Odata cu intrarea Oltchim in procedura insolventei, actiunile Grupului au fost suspendate de la tranzactionare incepand cu data de 30 ianuarie 2013.

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 27 martie 2014 si semnate in numele acestora de:

Administrator Special
Stanescu Nicolae-Bogdan-
Codrut



Director General
Pirvu Marius



Director Economic
Smeu Alin

