

## A.Raport al Consiliului de Administratie pentru trimestrul I 2007, conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului:25.04.2008

Denumirea societatii comerciale:S.C. OLTCHIM S.A. RM. VALCEA

Sediul social:Rm. Valcea, str. Uzinei nr. 1

Numar de telefon/fax:0250/701200,0250/735030

Codul de inregistrare fiscala: RO1475261

Numar de ordine in Registrul Comertului:J38/219/1991

Capital social subscris si varsat : 354.695.600,10 RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :BVB

### 1.Cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizată pe primele 3 luni ale acestui an este de **467.490 mii lei**, iar in raport de valoarea programată de **534.197 mii lei** rezultă o nerealizare de **66.707 mii lei**.Cresterea fata de aceeași perioada anului trecut este de 4%.

Pe subunități, nivelul realizării cifrei de afaceri se prezintă astfel :

Combinatul Chimic	447.413 mii lei
Avicola	4.789 mii lei
FNC	480 mii lei
Fabrica de Conserve	2.937 mii lei
Divizia Materiale Construcții	11.871 mii lei

Din punct de vedere al conținutului economic, vânzările au următoarea structură:

-vânzari produse finite	432.128 mii lei
-vânzari și revânzări de mărfuri	13.901 mii lei
-vânzari diverse (ambalaje, chirii cisterne, prestări servicii)	21.461 mii lei

### 2.Venituri totale

Veniturile realizate sunt în sumă de **601.660 mii lei**, față de valoarea programată de **537.395 mii lei**, rezultă o depasire cu **64.265 mii lei** iar cresterea fata de primul trimestru din 2007 este de cca 26%.

Pe subunități, veniturile totale au următoarea componență:

-mii lei-

	Venituri totale, <i>din care</i>	Venituri din exploatare	Venituri financiare	Venituri exceptionale
Combinatul Chimic	577.648	571.767	5.881	-
Avicola	4.966	4.966	-	-
FNC	3.750	3.750	-	-
Fabrica de Conserve	43	43	-	-
Divizia Mat.Constr.	15.253	15.098	155	-
<b>TOTAL OLTCHIM</b>	<b>601.660</b>	<b>595.624</b>	<b>6.036</b>	<b>-</b>

a) Veniturile din exploatare cuprind pe lângă volumul total al vânzărilor (cifra de afaceri) de **467.490 mii lei** următoarele:

-venituri din producția stocată	100.743 mii lei
-venituri din investitii efectuate in regie proprie	2.273 mii lei
-alte venituri din exploatare, din care:	25.118 mii lei
- CARVIL MIZIL	20.222 mii lei
- despagubiri incasate de la Asiom	3.404 mii lei

b) Veniturile financiare de **6.036 mii lei** se compun din:

-venituri din diferente de curs	5.464 mii lei
-diferența favorabilă încasări clienți externi	3.780 mii lei
-diferențe favorabile plăți furnizori externi	161 mii lei
-diferențe favorabile rambursări rate credit	1.523 mii lei
-venituri din dobânzi bancare	329 mii lei
-alte venituri financiare	243 mii lei

### 3.Cheltuieli totale

Cheltuielile totale efectuate în suma de **605.308 mii lei**, pe subunități au următoarea componență:

-mii lei-

	<b>Cheltuieli totale, din care</b>	<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>Cheltuieli excepționale</b>
Combinatul Chimic	575.177	550.011	25.166	-
Avicola	8.155	8.155	-	-
FNC	4.542	4.542	-	-
Fabrica de Conserve	2.081	2.066	15	-
Suinprod	179	179	-	-
Divizia Mat.Constr.	15.174	15.092	82	-
<b>TOTAL OLTCHIM</b>	<b>605.308</b>	<b>580.045</b>	<b>25.263</b>	<b>-</b>

Fata de perioada de comparatie aceste cheltuieli au inregistrat cresteri de 28%.

a) Cheltuielile din exploatare-total:

**580.045 mii lei**

-cheltuieli cu materii prime și materiale	338.008 mii lei
-cheltuieli privind mărfurile	12.806 mii lei
-cheltuieli cu lucrări și servicii executate	35.967 mii lei
-cheltuieli cu energia și apa	108.955 mii lei
-cheltuieli cu personalul	37.495 mii lei
-cheltuieli cu amortizările	23.875 mii lei
-alte cheltuieli din exploatare - din care:	22.939 mii lei
-cheltuieli cu impozite și taxe	866 mii lei
-majorări, amenzi, penalități (depășire concentr.ape rezid.)	2.062 mii lei
-cheltuieli privind mijloacele fixe vandute sau casate	19.339 mii lei
-cheltuieli sociale	542 mii lei
-penalitati furnizori	130 mii lei

b) Cheltuielile financiare-total:

**25.263 mii lei**

-cheltuieli din diferențe de curs	9.082 mii lei
-diferențe nefavorabile rambursări credite	3.863 mii lei

-diferențe nefavorabile plăți furnizori externi	2.292 mii lei
-diferențe nefavorabile încasări clienți	2.927 mii lei
-cheltuieli cu dobânzi bancare	15.043 mii lei
-cheltuieli privind sconturile	1.138 mii lei

-mii lei-

Denumire indicator	Total	Exploatare	Financiar	Excepțional
Venituri	601.660	595.624	6.036	-
Cheltuieli	605.308	580.045	25.263	-
Profit brut (pierdere realizata)	-3.648	15.579	-19.227	-
Profit brut (pierdere programata)	-15.971	75	-16.046	-
Diferența	12.323	15.504	-3.181	-

#### 4.Profitul brut

La data de 31 martie 2008, SC OLTCHIM SA a înregistrat o pierdere de **3.648 mii lei**, comparativ cu o pierdere programata de **15.971 mii lei**.

Pierderea este formata din :

-Profit din activitatea de exploatare	15.579 mii lei
-Pierdere din activitatea financiară	-19.227 mii lei

Pe subunități se prezintă astfel :

-Combinatul Chimic	2.857 mii lei
-Avicola	-3.189 mii lei
-FNC	-792 mii lei
-Fabrica de Conserve	-2.423 mii lei
-Suinprod	-179 mii lei
-Divizia Mat.Constr.	78 mii lei

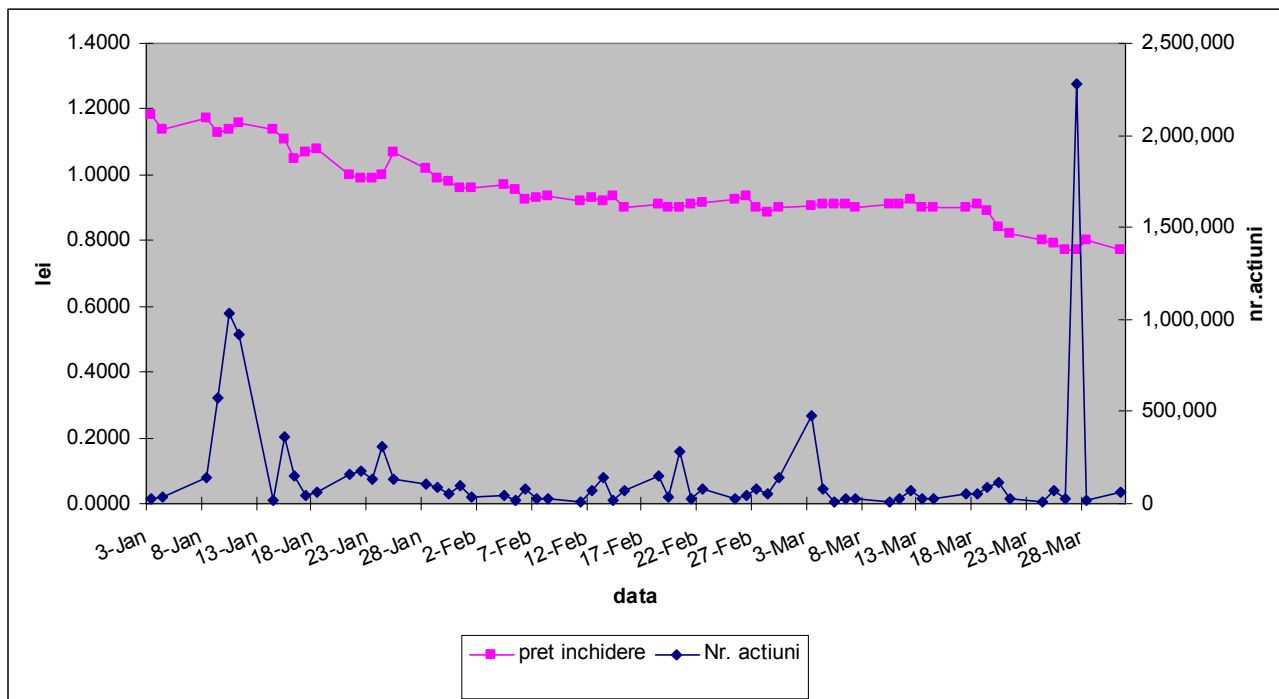
In primul trimestru al anului trecut societatea a inregistrat un profit de 5.672 mii lei.

Pierderea inregistrata de S.C. OLTCHIM S.A. Rm. Valcea in trim. I 2008 a fost determinate de pierderile inregistrate de subunitatile cu profil agroalimentar : Avicola, FNC, Suinprod si Fabrica de Conserve Raureni. La data de 31.03.2008 activele imobilizate aferente Avicola, FNC, Suinprod din Babeni au fost vandute.

#### 5.Evolutia actiunilor societatii in primul trimestru al anului 2008

In decursul acestui trimestru a fost tranzactionat un volum de 9.660.873 actiuni, in 2.900 tranzactii, cu o valoare de 9.325.485 lei, rezultand un pret mediu actiune de 0,9652 lei. Pretul maxim inregistrat a fost de 1,2300 lei in data de 8 ianuarie iar cel minim de 0,7100 lei in data de 27 marite.

Capitalizarea bursiera a societatii, la data de 31.03.2008, a fost de 249.163.253 lei.



La data raportului structura actionariatului este urmatoarea:

<b>Actionari</b>	<b>Numar actiuni*</b>	<b>%</b>
• AVAS	172.337.817	53,258
• Petro Carbo Chem SE	41.754.862	12,903
• Alti actionari persoane fizice si juridice	109.495.962	33,839
<b>Total :</b>	<b>323.588.641</b>	<b>100</b>

\* Valoarea nominala a unei actuni este de 0,1 lei.

## B.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### 1.Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{673.659.441}{1.127.199.559} = 0,60$$

### 2.Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{573.353.369}{-20.941.146} = -2738\%$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{573.353.369}{1.049.847.854} = 54,61\%$$

### 3.Viteza de rotatie a debitelor –clienti

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90 = \frac{295.910.698}{467.489.768} = 56,97 \text{ zile}$$

#### 4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{467.489.768}{1.104.678.041} = 0,42$$

Mentionam ca situatiile financiare aferente trimestrului I 2008 nu au fost auditate.

**PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE  
ADMINISTRATIE,  
DIRECTOR GENERAL,  
Roibu Constantin**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
Mandica Vasile**