



Str. Uzinei nr.1, Ramnicu Valcea ,240050, Romania  
Tel: +40-(0)250-701200 Fax: +40-(0)250-735030;  
[www.oltchim.ro](http://www.oltchim.ro)  
Nr.inreg.Registrul Comertului:J/38/219/18.04.1991  
Cod unic de inregistrare:RO 1475261



17 FEB. 2014

**Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective**

Către,  
Bursa de Valori București  
Autoritatea de Supraveghere Financiară – fax 021/659.60.51/659.64.14  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

### COMUNICAT

privind disponibilitatea *Situațiilor financiare preliminare 2013*

S.C. Oltchim S.A. Rm. Vâlcea informează acționarii și investitorii că *Situațiile financiare preliminare pentru anul 2013*, întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS), sunt disponibile începând cu data de 17.02.2014, astfel :

- în format electronic pe website-ul S.C. OLTCHIM S.A., la adresa [www.oltchim.ro/Relația cu investitorii/ Informații financiare](http://www.oltchim.ro/Relația cu investitorii/ Informații financiare);
- în formă scrisă, la sediul social al S.C. Oltchim S.A., din str. Uzinei nr.1, Rm. Vâlcea, jud. Vâlcea.

Menționam că *Situațiile financiare preliminare pentru anul 2013* nu sunt consolidate la nivel de grup, nu sunt auditate și pot suporta modificări în urma auditării.

*Situațiile financiare preliminare 2013* cuprind : Situația poziției financiare, Situația rezultatului global și Note explicative.

Informații suplimentare se pot solicita la telefon 0250/701665, fax 0250/735030 sau e-mail [oltchim@oltchim.com](mailto:oltchim@oltchim.com).

RomInsolv SPRI



BDO Business Restructuring SPRL



Administrator Special  
Stănescu Bogdan



Director General  
Pîrvu Marius

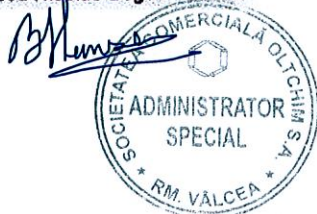
Director Economic  
Simeu Alin

**SC OLTCHIM SA societate in insolventa**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2013 - PRELIMINAT**

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari necorporale	2.394.214	2.441.900
Imobilizari corporale	1.646.154.600	1.745.548.048
Investitii in entitati afiliate	8.993.000	-
Investitii in entitati asociate	43.517.032	25.430.032
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.701.058.846</b>	<b>1.773.419.980</b>
<b>Active curente</b>		
Stocuri	55.761.977	67.827.168
Clienti si conturi asimilate	25.213.290	50.894.426
Alte creante	6.085.883	22.750.781
Cheltuieli in avans	7.417.951	3.903.765
Taxe si impozite de recuperat	45.753.843	8.177.521
Numerar si echivalent de numerar	5.236.260	1.750.411
<b>Total active curente</b>	<b>145.469.204</b>	<b>155.304.072</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>1.846.528.050</b>	<b>1.928.724.052</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social subscris varsat	34.321.138	34.321.138
Ajustare capital social	983.978.671	983.978.671
Rezerve	14.832.956	14.832.956
Rezultat curent	(285.085.691)	(569.443.477)
Pierdere reportata	(2.554.345.042)	(1.986.018.773)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(1.806.297.968)</b>	<b>(1.522.329.485)</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Overdraft	494.882.733	-
Imprumuturi pe termen lung	23.540.402	18.331.126
Datorii catre AAAS	1.200.737.557	-
Datorii privind leasing-ul pe termen lung	-	-
Datorii comerciale	1.330.424.615	28.794.450
Taxe de platit	23.742.753	-
Alte datorii pe termen lung	240.993.923	61.171.436
Subventii si venituri in avans	7.353.112	8.171.428
Impozit amanat	59.425.690	59.425.690
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>3.381.100.785</b>	<b>176.894.130</b>
<b>Datorii curente</b>		
Overdraft	24.972.971	526.286.815
Imprumuturi pe termen scurt	2.260.000	2.260.000
Imprumuturi pe termen lung - partea curenta	23.713.888	24.814.555
Datorii catre AAAS	-	1.184.749.918
Datorii privind leasingul - termen scurt	-	442.413
Datorii comerciale	74.293.217	1.340.253.391
Taxe de platit	84.539.698	28.398.228
Alte datorii	61.945.459	167.954.087
<b>Total datorii curente</b>	<b>271.726.233</b>	<b>3.276.159.407</b>
<b>Total datorii</b>	<b>3.652.826.018</b>	<b>3.451.053.537</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>1.846.528.050</b>	<b>1.928.724.052</b>

Administrator Special  
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut



Director General  
Pirvu Marius

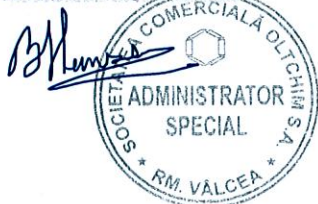
Director Economic  
Smeu Alin

**SC OLTCHIM SA societate In Insolventa**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.12.2013 - PRELIMINAT**

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Venituri din vanzarea bunurilor si a marfurilor	497.955.215	760.603.798
Variatia stocurilor	(5.730.991)	(22.942.918)
Alte venituri din exploatare	5.521.630	10.591.334
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>497.745.854</b>	<b>748.252.214</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	(268.294.972)	(426.736.827)
Cheltuieli cu energia si apa	(139.468.169)	(202.743.116)
Cheltuieli salariale	(196.002.542)	(154.481.934)
Cheltuieli cu amortizarea	(108.298.008)	(112.643.691)
Reversari/(Pierderi) de valoare aferente imobiliarilor corporale	4.228.350	(2.977.672)
Alte cheltuieli de exploatare	(68.708.635)	(183.378.525)
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>(774.543.976)</b>	<b>(1.082.961.765)</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>(276.798.122)</b>	<b>(334.709.551)</b>
Cheltuieli financiare	(56.591.178)	(288.705.417)
Venituri financiare	48.176.672	51.746.423
Venituri din dividende	126.937	-
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(8.287.568)</b>	<b>(236.958.994)</b>
<b>Profit/Pierdere brut(a)</b>	<b>(285.085.691)</b>	<b>(571.668.645)</b>
Venituri/(Cheltuieli) privind impozitul pe profit	-	2.225.068
<b>Profit/(pierdere) neta a perioadei</b>	<b>(285.085.691)</b>	<b>(569.443.477)</b>
Pierdere pe actiune	(0,8306)	(1,6592)
Dividend pe actiune	-	-
Numar de actiuni, milioane	343.211.383	343.211.383

Administrator Special  
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut



Director General  
Pirvu Marlus

Director Economic  
Smeu Alin

## NOTE EXPLICATIVE

la Situatiile Financiare individuale preliminate, incheiate la 31.12.2013

### NOTA 1. INFORMATII GENERALE SI ACTIVITATI PRINCIPALE

Oltchim S.A. ("Oltchim" sau "Compania") este o societate pe actiuni cu domiciliul in Romania. Compania are sediul social situat pe str. Uzinei, nr. 1, Ramnicu Valcea, cod postal 240050.

Domeniul principal de activitate al societatii il reprezinta fabricarea de produse chimice organice.

Societatea 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*

Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Economiei, este principalul actionar. Capitalul social nominal subscris si varsat atat la data de 31 decembrie 2012, cat si la 31.12.2013 este 34.321.138 lei divizat in 343.211.383 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 0,10 lei. Fiecare actiune da dreptul detinatorului ei la un singur vot.

Structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	31.12.2012		31.12.2013	
	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	38.701.339	11,2762	39.013.965	11,3673
Persoane juridice	5.403.302	1,5743	5.090.667	1,4832
<b>TOTAL</b>	<b>343.211.383</b>	<b>100</b>	<b>343.211.383</b>	<b>100</b>

#### *Structura managementului*

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

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

**OLTCHIM SA societate in insolventa**

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

---

La data de 31.12.2013, conducerea societatii este asigurata de:

---

Consortiu alcatuit din:

**ROMINSOLV S.P.R.L.**, reprezentata prin Partener

Coordonator Gheorghe Piperea si

**BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L.**

reprezentata prin Partener Coordonator Nicolae Balan

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

---

***Activitati desfasurate de Societate***

Societatea detine urmatoarele subunitati:

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

Numarul mediu de angajati pe anul 2013 : 2.744 (numar mediu angajati pe anul 2012: 3.317 angajati).

Incepand cu data de 14 iunie 2013 a fost disponibilizat un numar de 909 salariati, astfel incat la 31.12.2013 societatea inregistreaza un numar efectiv de 2.317 salariati.



## NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate sunt prezentate in Situatiia pozitiei financiare la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarile și ajustarile pentru depreciere sau pierderi de valoare, în conformitate cu IAS 16 „Imobilizarile corporale” și IAS 36 „Deprecierea activelor”, astfel:

### Situatiia activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizări necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01	280.000	0	0	X	280.000
Alte imobilizări	02	15.337.598	15.590	0	X	15.353.188
Imobilizări necorporale în curs de execuție	03	0	0	0	X	0
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>15.617.598</b>	<b>15.590</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>15.633.188</b>
<b>II.Imobilizări corporale</b>						
Terenuri	05	119.230.991	70.757	207	X	119.301.541
Construcții	06	460.573.193	2.106.093	35.345.528	11.834	427.333.758
Instalații tehnice și mașini	07	992.583.830	14.911.966	307.117.992	172.437	700.377.804
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	4.245.873	6.756	687.276	421	3.565.353
Investiții imobiliare	09					
Imobilizări corporale în curs de execuție	10	408.058.576	4.625.779	17.108.211	X	395.576.144
Investiții imobiliare în curs de execuție	11					
<b>TOTAL (rd. 05 la 11)</b>	<b>12</b>	<b>1.984.692.463</b>	<b>21.721.351</b>	<b>360.259.214</b>	<b>184.692</b>	<b>1.646.154.600</b>
<b>III.Active biologice</b>	<b>13</b>				X	
<b>IV.Imobilizări financiare</b>	<b>14</b>	<b>52.510.032</b>	<b>0</b>		X	<b>52.510.032</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+12+13+14)</b>	<b>15</b>	<b>2.052.820.093</b>	<b>21.736.941</b>	<b>360.259.214</b>	<b>184.692</b>	<b>1.714.297.820</b>

### Situatiia amortizării activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	16	65.333	56.000	0	121.333
Alte imobilizări	17	13.110.365	7.276	0	13.117.641
<b>TOTAL (rd. 16+17)</b>	<b>18</b>	<b>13.175.698</b>	<b>63.276</b>	<b>0</b>	<b>13.238.974</b>

**OLTCHIM SA societate in insolventa**

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

<b>II.Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	19	0	0	0	0
Construcții	20	23.952.253	11.393.275	35.345.528	0
Instalații tehnice și mașini	21	210.613.040	96.504.952	307.117.992	0
Alte instalații, utilaje și mobilier	22	350.772	336.504	687.276	0
Investiții imobiliare	23				
<b>TOTAL (rd. 19 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>234.916.065</b>	<b>108.234.731</b>	<b>343.150.796</b>	<b>0</b>
<b>III.Active biologice</b>	<b>25</b>				
<b>AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 18+24+25)</b>	<b>26</b>	<b>248.091.763</b>	<b>108.298.007</b>	<b>343.150.796</b>	<b>13.238.974</b>

**Situația ajustărilor pentru deprecieri**

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Ajustari constituite în cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I.Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	27	0	0	0	0
Alte imobilizări	28	0	0	0	0
Imobilizări necorporale în curs	29	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 27 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	31	0	0	0	0
Construcții	32	3.128.988	0	3.128.988	0
Instalații tehnice și mașini	33	1.099.362	147.714	1.247.076	0
Alte instalații, utilaje și mobilier	34	0	0	0	0
Investiții imobiliare	35				
Imobilizări corporale în curs de execuție	36	0	0		0
Investiții imobiliare în curs de execuție	37				
<b>TOTAL (rd. 31 la 37)</b>	<b>38</b>	<b>4.228.350</b>	<b>147.714</b>	<b>4.376.064</b>	<b>0</b>
<b>III.Active biologice</b>	<b>39</b>				
<b>IV.Imobilizări financiare</b>	<b>40</b>	<b>27.080.000</b>	<b>0</b>	<b>27.080.000</b>	<b>0</b>
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 30+38+39+40)</b>	<b>41</b>	<b>31.308.350</b>	<b>147.714</b>	<b>31.456.064</b>	<b>0</b>

Facem precizarea ca operatiunea de evaluare a activelor OLTCHIM la 31.12.2013 este in curs de desfasurare. Rezultatele reevaluării activelor vor fi prezentate in situatiile financiare definitive aferente anului 2013.

### NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Produse finite	11.485.022	11.400.114
Materii prime	8.037.164	13.597.863
Materiale	24.870.570	26.462.016
Ambalaje	3.752.945	3.726.482
Semifabricate	7.049.629	12.399.089
Marfuri	566.647	188.268
Stocuri la terti	-	53.336
<b>Total</b>	<u>55.761.977</u>	<u>67.827.168</u>

Sumele prezentate sunt sume nete, fiind influentate de provizioane dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	145.991	258.082
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	5.962.435	4.090.858
Ajustari pentru deprecierea materialelor	12.638.204	11.619.172
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	2.528.968	2.721.866
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	929.519	882.022
<b>Total</b>	<u>22.205.117</u>	<u>19.572.000</u>

### NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

<i>Creante</i>	Sold	Termen de lichiditate	
		<1 an	>1an
	<u>31.12.2013</u>		
Clienti interni	58.902.798	58.902.798	
Clienti externi	31.176.243	31.176.243	
Ajustari depreciere clienti interni	-39.269.658	-39.269.658	
Ajustari depreciere clienti externi	-25.596.093	-25.596.093	
Avansuri platite furnizori	5.018.451	5.018.451	
TVA de recuperat	45.642.490	45.642.490	
Alte creante	1.178.785	1.178.785	
<b>TOTAL</b>	<u>77.053.016</u>	<u>77.053.016</u>	

<i>Datorii</i>	Sold	Termen de exigibilitate	
		<1 an	>1an
	<u>31.12.2013</u>		
Furnizori interni	1.229.595.531	72.990.634	1.156.604.897
Furnizori externi	175.122.300	1.302.581	173.819.719
Datorii fata de AAAS	1.200.737.557	0	1.200.737.557
Credite pentru productie	522.115.704	27.232.971	494.882.733
Credite pentru investitii	47.254.289	23.713.887	23.540.402
Dobanzi credite	49.986.330	3.532.816	46.453.514
Clienti incasati in avans	164.390.788	3.057.144	161.333.644
Datorii privind salariile	59.735.633	54.910.608	4.825.025
Taxe si impozite datorate	108.282.451	84.539.698	23.742.753
Impozit amanat	59.425.690	0	59.425.690
Alte datorii	36.179.745	444.894	35.734.851
<b>TOTAL</b>	<u>3.652.826.018</u>	<u>271.725.233</u>	<u>3.381.100.785</u>



**OLTCHIM SA societate in insolventa**

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

**NOTA 5. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERATIONALE**

Societatea cuprinde urmatoarele segmente operationale:

- Produse chimice industriale.
- Materiale de constructie.

**Segmente geografice**

Activitatea de vanzare a Societatii este divizata in principal in urmatoarele zone geografice :

- Uniunea Europeana 64%
- Restul Europei 16%
- Orientul Mijlociu 14%

Actiunile si activitatile de productie ale Societatii sunt localizate in Romania

Prezentarea cifrei de afaceri realizata pe tipuri de pietele de desfacere:

	(%)	An 2013	%	An 2012
Piata interna	38	191.080.745	33	256.754.475
Export	62	306.874.470	67	503.849.323
	<b>100</b>	<b>497.955.215</b>	<b>100</b>	<b>760.603.798</b>

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	An incheiat la 31 decembrie 2013	An incheiat la 31 decembrie 2012
Petrochimie	294.897.098	485.973.401
Clorosodice	122.186.103	163.112.661
Marfuri	27.551.197	43.369.904
Materiale de constructii	44.625.683	52.749.495
Divizia Bradu	219.161	600.072
Diverse	8.475.973	14.798.265
<b>Total</b>	<b>497.955.215</b>	<b>760.603.798</b>

**NOTA 6. VENITURI SI CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Venituri din vanzarea bunurilor si a marfurilor

	An incheiat la 31 decembrie 2013	An incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din vanzarea produselor finite	460.543.888	695.223.401
Venituri din vanzarea marfurilor	27.551.197	43.369.904
Altele	9.860.130	22.010.493
<b>Total</b>	<b>497.955.215</b>	<b>760.603.798</b>



**OLTCHIM SA societate in insolventa**

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

**Alte venituri din exploatare**

	An incheiat la 31 decembrie 2013	An incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din productia de imobilizari corporale	565.941	3.050.522
Venituri din subventii pentru investitii	1.129.824	1.129.824
Venituri din prestari servicii	876.982	1.192.206
Venituri din chirii	2.568.138	3.646.900
Alte venituri din exploatare	380.745	1.571.882
<b>Total</b>	<b>5.521.630</b>	<b>10.591.334</b>

**Alte cheltuieli din exploatare**

	An incheiat la 31 decembrie 2013	An incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli privind prestarile de servicii	13.274.949	25.642.780
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	7.431.892	14.118.831
Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	10.337.690	17.065.490
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	143.217	5.873.764
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	686.684	3.751.402
Cheltuieli cu primele de asigurare	589.066	13.084.819
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	5.543.813	6.802.491
Cheltuieli chirii	1.353.284	7.096.873
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	560.354	1.981.113
Penalitati furnizori	1.977.560	60.514.960
Cheltuieli din despagubiri, amenzi si penalitati	943.834	2.394.007
Deprecieri nete active circulante	20.152.915	18.714.111
Altele	3.713.677	6.337.884
<b>Total</b>	<b>66.708.635</b>	<b>183.378.525</b>

**NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE****Venituri financiare**

	An incheiat la 31 decembrie 2013	An incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din dobanzi	391.241	1.053.759
Venituri din diferente de curs	47.401.343	50.284.427
Alte venituri financiare	384.088	408.237
<b>Total</b>	<b>48.176.672</b>	<b>51.746.423</b>

**Cheltuieli financiare**

	An incheiat la 31 decembrie 2013	An incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli cu diferente de curs	43.191.844	69.741.365
Cheltuieli cu dobanzile	38.986.507	111.140.658
Ajustari nete privind deprecierea imobilizarilor financiare	(27.080.000)	-
Cheltuieli dobanda AAAS	-	134.718.970
Reversare provision dobanda AAAS	-	(29.851.465)
Alte cheltuieli financiare	1.492.827	2.955.889
<b>Total</b>	<b>56.591.178</b>	<b>288.705.417</b>



## **NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII**

Numarul mediu de salariati inregistrati in anul 2013 a fost de 2.744.

Cheltuielile cu personalul realizate in anul 2013 au fost in suma de 196.002.542 lei, din care :

	<u>An incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>An incheiat la 31 decembrie 2012</u>
Salarii si indemnizatii	104.231.250	117.260.446
Cheltuieli cu asigurarile sociale	32.972.911	37.221.488
Salarii compensatorii aferente personal disponibilizat	38.128.544	0
Cheltuieli cu impozitele si taxele aferente salariilor compensatorii	20.669.837	0
<b>TOTAL</b>	<u><b>196.002.542</b></u>	<u><b>154.481.934</b></u>

Societatea nu are obligatii privind plata pensiilor catre fostii directori sau administratori, altele decat cele prevazute in contractul colectiv de munca. Nu au fost acordate avansuri persoanelor cu functii de conducere sau administratorilor, exceptand cheltuielile de calatorie.

Pentru toti salariatii se platesc asigurari sociale.

Salariatii societatii sunt cuprinsi in planul de pensii al statului.

## **NOTA 9. POLITICI CONTABILE**

Situatiile Financiare la 31.12.2013 s-au intocmit in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Pentru conversia in lei a creantelor si datoriilor in valuta s-au folosit cursurile de schimb din 31.12.2013, comunicate de B.N.R.

### *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

### *a. Cresterea activitatii de productie a societatii luna de luna si implicit cresterea cifrei de afaceri*

Rezultatele inregistrate de societate 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.

## **OLTCHIM SA societate in insolventa**

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

---

Acest lucru s-a reusit numai din surse proprii, societatea neputand contracta credite pentru a finanta capitalul de lucru, iar stocurile de produse finite au prezentat valori scazute dupa intrarea societatii 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, societatea reusind astfel sa valorifice foarte repede productia realizata si implicit sa se poata autofinanta.

### ***b. Reducerea cheltuielilor***

Pentru reducerea cheltuielilor societatii, imediat dupa intrarea in procedura insolventei s-au implementat masuri, astfel incat societatea 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 societate a fost de -4,1 milioane Euro, in luna noiembrie 2013 aceasta fiind de -0,66 milioane Euro.

Acest lucru a fost 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.

Toate aceste masuri au condus la o imbunatatire a indicatorilor economico-financiari preliminari in anul 2013 comparativ cu realizarile anului 2012, respectiv:

- Pierdere totală s-a diminuat cu 286,6 milioane lei;
- Pierdere din exploatare s-a diminuat cu 57,9 milioane lei;
- EBITDA s-a imbunatatit cu 46,4 milioane lei.

Cifra de afaceri inregistrata de societate in anul 2013 este de echiv. 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 achizițiilor intracomunitare realizate de societate 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 au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

In data de 2 decembrie 2013 a fost aprobata procedura de reorganizare a activitatii societatii 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 societatii 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 SA.

In aceste conditii, ofertele angajante pentru reorganizarea OLTCHIM 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.

### ***Bazele evaluarii***

La data tranzitiei la IFRS (01.01.2011), Societatea a ales sa prezinte imobilizarile corporale la valoarea stabilita in urma reevaluarii de la 31 decembrie 2010. Operatiunea de evaluare a activelor OLTCHIM la 31.12.2013 este in curs de desfasurare. Rezultatele reevaluarii activelor vor fi prezentate in situatiile financiare definitive aferente anului 2013.

Ulterior trecerii la IFRS, Societatea 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 aceluia activ,



## OLTCHIM SA societate în insolvență

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

caz în care creșterea este recunoscută ca venit care să compenseze cheltuiala recunoscută anterior la acel activ. O descreștere a valorii nete contabile rezultată din reevaluare este tratată ca o cheltuială în măsura în care în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale reevaluate este înregistrată în contul de profit și pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

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

### Tranzacții în moneda străină

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

Ratele de schimb la 31 decembrie 2013 sunt după cum urmează:

1 euro	4,4847
1 dolar	3,2551

Mentionăm că datoriile în valută înscrise în tabloul creditorilor sunt transformate în moneda funcțională cu o rată de schimb la data intrării în insolvență (30.01.2013), respectiv: 1 euro=4,3853; 1 dolar=3,2668.

### Amortizarea

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

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

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

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

### Stocuri

Stocurile sunt măsurate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor este în general determinat pe baza costului mediu ponderat. Costul produselor finite și a celor în curs cuprind materii prime, forță de muncă directă, alte cheltuieli directe și cheltuieli indirecte care se referă la producție (bazate pe capacitatea normală de producție), dar excluzând costul împrumuturilor. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității minus costurile estimate pentru finalizare, dacă este cazul, și cheltuielile ocazionale de vânzare. Sunt înregistrate ajustări pentru stocurile cu mișcare lentă, uzate fizic și moral dacă este cazul.

**OLTCHIM SA societate in insolventa**

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

**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 Societatii si sunt considerate ca o componenta a numerarului si echivalentelor de numerar in scopul intocmirii situatiei fluxurilor de trezorerie.

**Capital social**

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala.

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

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

**NOTA 10. ALTE INFORMATII****Tranzactii cu partile afiliate si asociate**

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

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

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Sistemplast SA	38.825	47.805
Protectchim SRL	1.062.542	5.085.501
Mentchim SA	2.184.729	7.266.258
Oltquino SA	14.087	8.362
Oltchim GMBH Germania	-	18.813.452
<b>Total</b>	<b>3.300.183</b>	<b>31.220.658</b>

**Achizitii de bunuri si servicii**

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Sistemplast SA	221.515	430.274
Protectchim SRL	1.443.854	13.212.534
Oltquino SA	235.381	18.419
Mentchim SA	7.561.046	24.513.464
Oltchim GMBH Germania	-	53.116
<b>Total</b>	<b>9.461.796</b>	<b>38.227.807</b>

**OLTCHIM SA societate in insolventa**

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

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

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>
Sistemplast SA	12.405	-
Protectchim SRL	110.563	233.280
Oltquino SA	2.983	189.333
Mentchim SA	777.104	267.792
Oltchim GMBH Germania	-	12.583.541
<b>Total</b>	<b>903.055</b>	<b>13.086.999</b>

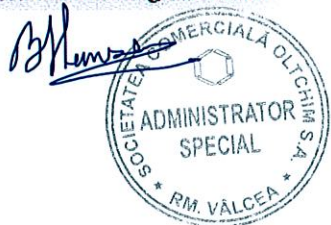
**Furnizori si alte datorii**

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>
Sistemplast SA	751.045	638.139
Protectchim SRL	412.637	365.364
Oltquino SA	39.461	-
Mentchim SA	13.399.688	13.759.375
Oltchim GMBH Germania	-	-
<b>Total</b>	<b>14.602.831</b>	<b>14.762.878</b>

***Cotatia bursiera***

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

**Administrator Special**  
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut



**Director General**  
Pirvu Marius

**Director Economic**  
Smeu Alin